

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.7.2018 г. - 31.7.2018 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юли нетните активи на фонда 8 120 151.61 лв., което представлява намаление от -12233.72 лв. спрямо края на месец юни. Броят на емитираните дялове намалява с -1 025.8212 до 11 196 453.8709.

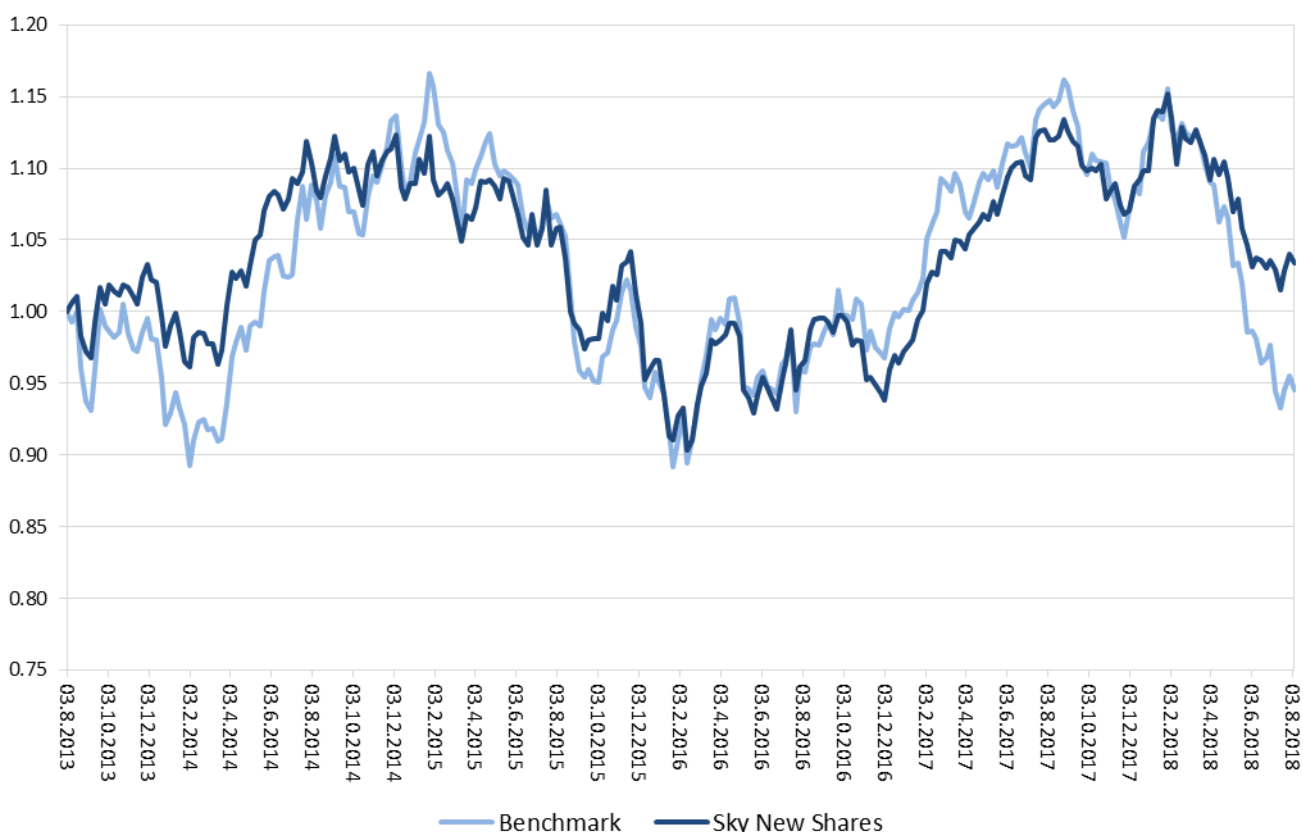
Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Юли 2018
SOFIX	11.0%	-2.2%	-1.5%	-4.2%	-2.3%	-0.04%
CROBEX	-6.2%	-2.9%	1.8%	-2.1%	0.6%	0.19%
BELEX 15	-2.9%	1.3%	5.4%	-1.5%	-2.0%	0.76%
BET-XT	-1.6%	2.9%	0.0%	10.3%	-7.2%	-1.54%
ISE 100	12.9%	2.5%	12.5%	-0.7%	-16.0%	-0.60%
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%	-0.24%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						8.22%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.6.2017	30.9.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	31.07.2018
България	16.58%	16.46%	16.20%	15.81%	16.52%	15.77%
Хърватска	5.72%	5.50%	6.04%	5.90%	6.33%	6.39%
Сърбия	3.36%	4.52%	3.85%	3.76%	4.05%	3.94%
Румъния	26.73%	28.54%	28.53%	30.34%	25.20%	25.60%
Турция	28.47%	23.38%	23.10%	22.10%	18.07%	17.52%
Словения	9.33%	9.56%	9.96%	11.36%	12.18%	12.10%
Други	3.13%	5.37%	5.34%	5.24%	5.27%	5.48%

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.

Основните фокуси на пазарите през юли бяха все по-ескалиращата търговска война между САЩ и практически целия останал свят и увеличаващият се диференциал между паричните политики на САЩ и останалия развит свят. Желанието на Тръмп да намали или дори премахне търговските дефицити на САЩ от чисто пазарна гледна точка изглежда доста ексцентрично. Макар и поради ролята си на основен консуматор на чужди стоки, САЩ да има възможност да налага мита и тарифи в много по-значим мащаб от този на търговските си партньори, е доста спорно доколко това е в полза на Америка. Вероятността да се върнат работни места в промишлеността от Китай в САЩ изглежда крайно невероятно, като така най-вероятния сценарий е просто повишение на инфлацията в САЩ и намаление на курса на китайския юан.

Доста войнствената търговска политика на САЩ от последните месеци, съчетана с повишаващия се лихвен диференциал между САЩ и останалия свят, доведе до силен натиск върху валутите на развиващите се пазари, което се пренесе и на фондовите им пазари. Ситуацията се усложни и от отделни геополитически спречквания между САЩ и Турция, САЩ и Иран, Тръмп и германските

автомобилни компании. С изключение на последното, което намери решение в рамките на месеца след срещата Тръмп и Юнкер, останалите изглежда, че се появяваха от нищото, след някой твит на американския президент и в последствие доста абсурдно ескалираха от дребен проблем до търговски санкции или заплахи с война.

Макар цялото това силно емоционално риалити шоу, може би отблясък от минала кариера на настоящия американски президент, да се приеме с лекота в САЩ, въздействието му върху развиващите се пазари е доста по-деструктивно. Като внася несигурност и намалява склонността към риск, което се отразява на движението на пазарите.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Юли 2018	-0.24%	-0.15%

Обем и структура на инвестициите в портфейла

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

Активи	30.4.2018	31.5.2018	30.6.2018	31.7.2018	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	8 062 674	7 654 595	7 146 667	7 066 767	86.79%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	462 640	465 700	519 649	1 030 210	12.65%
Депозити до 3 мес.					
Вземания	0	45 134	489 506	44 541	0.55%
Разходи за бъдещи периоди	1 478	1 395	1 110	924	0.01%
Общо:	8 526 791	8 166 824	8 156 932	8 142 441	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.7.2018 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	30.6.2018			31.7.2018			
	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							
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	4.09	347487	85035	4.00	340174	4.18%
АЛБЕНА АД	1213	57.00	69141	1213	53.00	64289	0.79%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.33	3262	9766	0.33	3203	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	110275	0.63	68933	68275	0.46	31652	0.39%
МОНБАТ АД	20000	8.30	166000	20000	8.23	164500	2.02%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	3.66	17612	4812	3.45	16621	0.20%
ХИМИМПОРТ АД	62578	2.27	142052	62578	2.20	137672	1.69%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	572	248.00	141856	572	228.18	130520	1.60%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	0.95	46032	48333	0.97	46883	0.58%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	103.92	344611	3316	105.03	348275	4.28%
ОБЩО:			1347135			1283938	15.77%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	665.00	148623	844	675.00	150532	1.85%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1950.00	212742	412	2100.00	228612	2.81%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	475.00	91820	730	401.00	77348	0.95%
ADRIS P-A	560	424.00	62875	560	430.00	63627	0.78%
ОБЩО:			516059			520118	6.39%

¹ Цени в съответната валута

АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	22.15	271974	29275	22.75	281611	3.46%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	328.00	123815	900	333.00	126724	1.56%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	37.35	78328	5000	30.55	64588	0.79%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.09	293662	335000	2.10	297465	3.65%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.22	36238	400000	0.21	35687	0.44%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	1.38	270883	468000	1.36	269127	3.31%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.53	265288	250000	2.64	279072	3.43%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	2.82	20935	17700	2.88	21554	0.26%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.38	16401	104000	0.41	18118	0.22%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.88	543795	1466649	0.89	548835	6.74%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	13.12	134380	24420	13.72	141668	1.74%
ОБЩО			2055699			2084449	25.60%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
VETERINARSKI ZAVOD AD	3017	80.00	3998	3017	88.00	4398	0.05%
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1745	623.00	18009	1645	600.00	16351	0.20%
NIS AD NOVI SAD	3881	686.00	44103	3881	689.00	44299	0.54%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3120.74	11528	233	1073.00	4142	0.05%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	1940.00	103159	3210	1948.00	103591	1.27%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	34000.00	149817	266	33505.00	147645	1.81%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			330614			320425	3.94%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	52.00	123831	6500	51.30	113779	1.40%
TAV HAVALIMANLARI	33000	22.44	271299	33000	29.02	326771	4.01%

MIGROS	6000	20.54	45151	6000	19.30	39513	0.49%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	28619	4.67	48964	28619	4.88	47654	0.59%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	2.48	57241	63000	2.12	45573	0.56%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	66828	4.15	101606	66828	4.40	100333	1.23%
TURKCELL	15000	12.17	66880	15000	12.94	66230	0.81%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	4.23	73139	47195	5.00	80519	0.99%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.70	70584	33800	5.08	58589	0.72%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.38	130480	42500	7.11	103108	1.27%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	10.20	231688	62000	11.04	233557	2.87%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	15.25	117328	21000	12.61	90358	1.11%
ADANA CIMENTO C	219360	1.06	85187	219360	1.06	79341	0.97%
ADANA CIMENTO A	21000	6.62	50932	21000	5.79	41489	0.51%
ОБЩО			1474308			1426813	17.52%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	91.80	109523	610	76.40	91150	1.12%
KRKA DD	5475	57.80	618932	5475	58.00	621074	7.63%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	30.20	264793	4483	31.10	272684	3.35%
ОБЩО			993248			984908	12.10%
ДРУГИ							
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	90.36	247407	1400	92.05	252042	3.10%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	77.63	182197	1200	82.69	194073	2.38%
Общо:			429604			446115	5.48%
Общо:			7146667			7066767	86.79%

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:

10.08.2018 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.