

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

01.1.2017 г. - 31.1.2017 г.

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

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 7 997 655.37 лв., което представлява увеличение от 306 756.91 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове намалява с -1649.9302 и достига 11 276 908.4631.

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

Изменение	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Януари 2016
SOFIX	-3.2%	-0.24%	2.06%	10.8%	16.22%	2.70%
CROBEX	-1.2%	3.43%	0.38%	15.8%	2.76%	6.5%
BELEX 15	-5.9%	3.13%	-0.23%	5.2%	12.74%	-2.56%
BET-XT	-4.5%	4.81%	-4.07%	7.1%	2.50%	5.8%
ISE 100	16.1%	9.83%	-7.75%	-0.4%	2.16%	10.44%
DFNEW	2.04%	5.20%	-3.82%	5.17%	-2.50%	4.02%
Средно аритметично за индексите	0.3%	4.19%	-1.92%	7.7%	7.27%	4.59%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.1.2017</b>
България	14.07%	13.41%	14.12%	16.44%	16.14%	16.60%
Хърватска	4.70%	4.73%	4.91%	5.15%	5.78%	6.21%
Сърбия	4.11%	4.18%	4.09%	2.92%	3.00%	3.17%
Румъния	28.70%	26.64%	26.19%	27.15%	28.08%	29.13%
Турция	26.67%	30.64%	28.97%	26.70%	25.85%	24.80%
Словения	11.71%	11.42%	10.73%	10.87%	9.98%	9.65%
Други	3.43%	3.37%	3.71%	3.57%	3.69%	3.50%

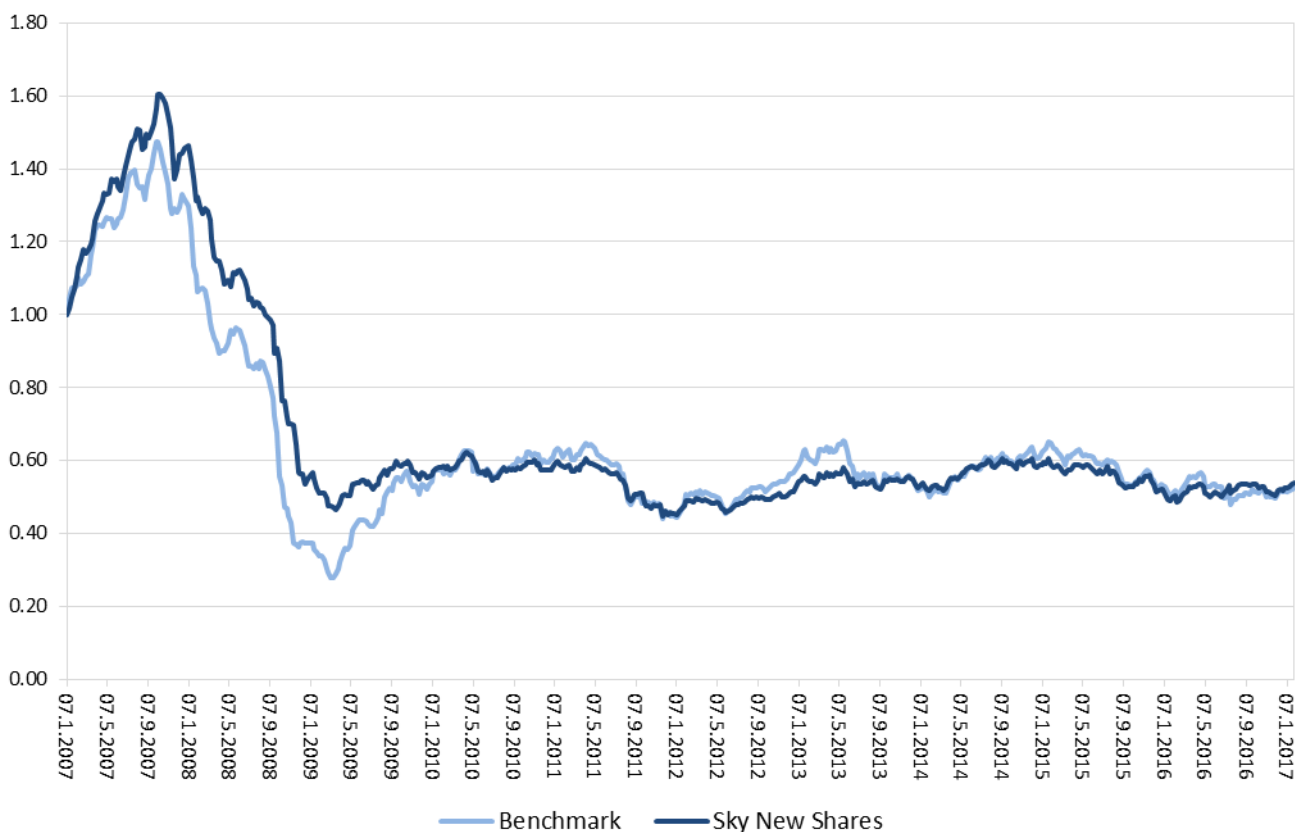
**Информация за паричните средства**

Към 31.1.2017 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	9.32%	34.41%	20.34%
CROBEX	7.41%	31.80%	20.41%
BELEX 15	11.33%	16.18%	5.23%
BET-XT	11.39%	18.08%	6.72%
ISE 100	24.67%	18.01%	-2.98%
Служебен бенчмарк	14.07%	23.70%	9.94%
DFNEW	10.86%	8.95%	-7.39%

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**


Новата година започна оптимистично за пазарите. Основната причина бе разбирането, че американската икономическа политика най-вероятно ще претърпи доста сериозна промяна. Намеренията на новия американски президент за увеличаване на правителствените разходи и за намаление на данъците и регулациите дава надежди на пазарите, че растежът на американската, а от тук на световната икономика ще бъде по-висок. Въпреки протекционизма, който също може да се засили, развиващите се пазари също се повишиха. От една страна това се дължи на всеобщото усещане за намален риск, но от друга страна политиката на Тръмп е доста вероятно да доведе до по-слаб долар, а основния краткосрочен риск пред развиващите се пазари е точно поскъпването на долара и съответно увеличаването на дълговата тежест на деномирани в долари кредити.

Все пак това фокусиране само върху положителните страни, донякъде е просто моментно отлагане на възможни негативи. Протекционизмът почти винаги се отразява негативно на макро ниво. Печалбите на едни, масово са по-ниски от загубите като цяло. Дори и да не се разразят търговски или валутни войни, поставянето на търговски бариери със сигурност помпа инфлацията, а от тук и лихвите. Но пазарите рядко насочват вниманието си към повече от една основна тема, така че докато е в сила тази оптимистична нагласа най-вероятно и пазарите ще се движат нагоре.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Януари 2016	-4.39%	-3.93%
Февруари 2016	0.50%	0.95%
Март 2016	4.19%	5.20%
Април 2016	-0.04%	-0.22%
Май 2016	-2.10%	-4.10%
Юни 2016	0.28%	0.51%
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%

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

Активи	31.10.2016	30.11.2016	31.12.2016	31.1.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 235 694	6 897 194	7 134 032	7 462 304	93.06%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	538 471	583 147	576 400	554 935	6.92%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	0	0	1 326	0	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	342	174	0	1 876	0.02%
Общо:	7 774 507	7 480 515	7 711 758	8 019 114	100.00%

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

Дружество	31.12.2016			31.1.2017			
	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							
Софарма АД - София	85035	2.99	254425	85035	3.38	287333	3.58%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	6.64	76305	11490	6.57	75535	0.94%
Албена АД	1213	61.16	74188	1213	61.21	74243	0.93%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.39	3809	9766	0.38	3682	0.05%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	130000	0.26	33800	130000	0.29	38090	0.47%
Монбат АД	20000	9.68	193520	20000	9.87	197340	2.46%
София Комерс - заложни къщи 2	4812	3.85	18526	4812	3.85	18526	0.23%
Химимпорт АД	62578	1.68	104818	62578	1.63	102002	1.27%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%

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

ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	172.61	103568	600	226.11	135667	1.69%
Индустриален Холдинг България АД	48333	1.02	49300	48333	1.00	48430	0.60%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	100.12	331997	3316	105.61	350188	4.37%
<b>Общо:</b>			1244405			1331186	16.60%
<b>АКЦИИ ХЪРВАТСКА</b>							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	690.00	150667	844	815.00	179882	2.24%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1530.00	163085	412	1611.00	173573	2.16%
Duro Dakovic holding	1000	46.00	11901	1000	44.42	11616	0.14%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	282.55	53364	730	327.00	62425	0.78%
Adris P-A	560	459.90	66631	560	481.00	70440	0.88%
<b>Общо:</b>			445648			497936	6.21%
<b>АКЦИИ РУМЪНИЯ</b>							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	29.20	368341	29275	32.40	411975	5.14%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	294.00	114015	900	323.00	126262	1.57%
Petrom Bucuresti	3000000	0.26	337390	3000000	0.28	368754	4.60%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	25.00	53862	5000	27.45	59613	0.74%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.63	235290	335000	1.62	236298	2.95%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.25	43089	400000	0.25	44042	0.55%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	0.78	157294	468000	0.82	166682	2.08%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.85	199073	250000	1.89	205008	2.56%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.77	21126	17700	2.81	21603	0.27%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.18	8246	104000	0.19	8583	0.11%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.80	502416	1466649	0.89	565039	7.05%

BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	11.88	125006	24420	11.48	121763	1.52%
ОБЩО			2165148			2335622	29.13%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	236.00	11278	3017	238.00	11329	0.14%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	355.00	9813	1745	1520.06	41851	0.52%
NIS AD NOVI SAD	3881	740.00	45492	3881	744.00	45558	0.57%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3170.75	11200	223	3170.75	11156	0.14%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1738.00	5781	210	1720.00	5699	0.07%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	35000.00	147473	266	33096.00	138902	1.73%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			231037			254496	3.17%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	75.00	257193	6500	78.60	245923	3.07%
TAV HAVALIMANLARI	33000	14.03	244262	33000	15.53	246688	3.08%
MIGROS	6000	17.58	55649	6000	18.45	53286	0.66%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	26130	5.38	74166	26130	5.74	72196	0.90%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	3.43	114004	63000	3.83	116145	1.45%
Turkcell	15000	9.75	77158	15000	11.34	81878	1.02%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	9.15	81524	16888	9.98	81128	1.01%
KOC HOLDING	34755	13.80	253035	34755	15.19	254119	3.17%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.18	92370	33800	5.96	96967	1.21%
T. GARANTI BANKASI	42500	7.62	170855	42500	8.32	170206	2.12%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	5.14	168128	62000	5.81	173393	2.16%
Arcelik /ARCLK.E	21000	21.20	234877	21000	22.86	231078	2.88%

ADANA CIMENTO C	219360	0.84	97212	219360	0.90	95030	1.19%
ADANA CIMENTO A	21000	6.59	73011	21000	7.01	70860	0.88%
Общо			1993446			1988898	24.80%
<b>АКЦИИ СЛОВЕНИЯ</b>							
KRKA DD	5475	52.90	566462	5475	52.00	556825	6.94%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	23.20	203417	4483	24.75	217008	2.71%
Общо			769879			773832	9.65%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	103.89	284468	1400	102.38	280333	3.50%
Общо:			7134032			7462304	93.06%

#### 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:**

03.2.2017 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.