

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.3.2017 г. - 31.3.2017 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец март нетните активи на фонда са 8 257 069.85 лв., което представлява увеличение от 48 130.77 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове намалява с -1 351.5884 и достига 11 275 556.8747.

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

Изменение	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Март 2017
SOFIX	-0.24%	2.06%	10.8%	16.22%	8.1%	3.74%
CROBEX	3.43%	0.38%	15.8%	2.76%	-0.3%	-10.4%
BELEX 15	3.13%	-0.23%	5.2%	12.74%	2.1%	1.91%
BET-XT	4.81%	-4.07%	7.1%	2.50%	13.0%	1.5%
ISE 100	9.83%	-7.75%	-0.4%	2.16%	13.8%	1.68%
DFNEW	5.20%	-3.82%	5.17%	-2.50%	7.41%	0.60%
Средно аритметично за индексите	4.19%	-1.92%	7.7%	7.27%	7.35%	-0.32%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016	28.2.2017	31.3.2017
България	13.41%	14.12%	16.44%	16.14%	16.42%	16.92%
Хърватска	4.73%	4.91%	5.15%	5.78%	6.43%	6.06%
Сърбия	4.18%	4.09%	2.92%	3.00%	2.89%	2.84%
Румъния	26.64%	26.19%	27.15%	28.08%	29.28%	29.07%
Турция	30.64%	28.97%	26.70%	25.85%	25.30%	25.43%
Словения	11.42%	10.73%	10.87%	9.98%	9.62%	9.50%
Други	3.37%	3.71%	3.57%	3.69%	3.52%	3.47%

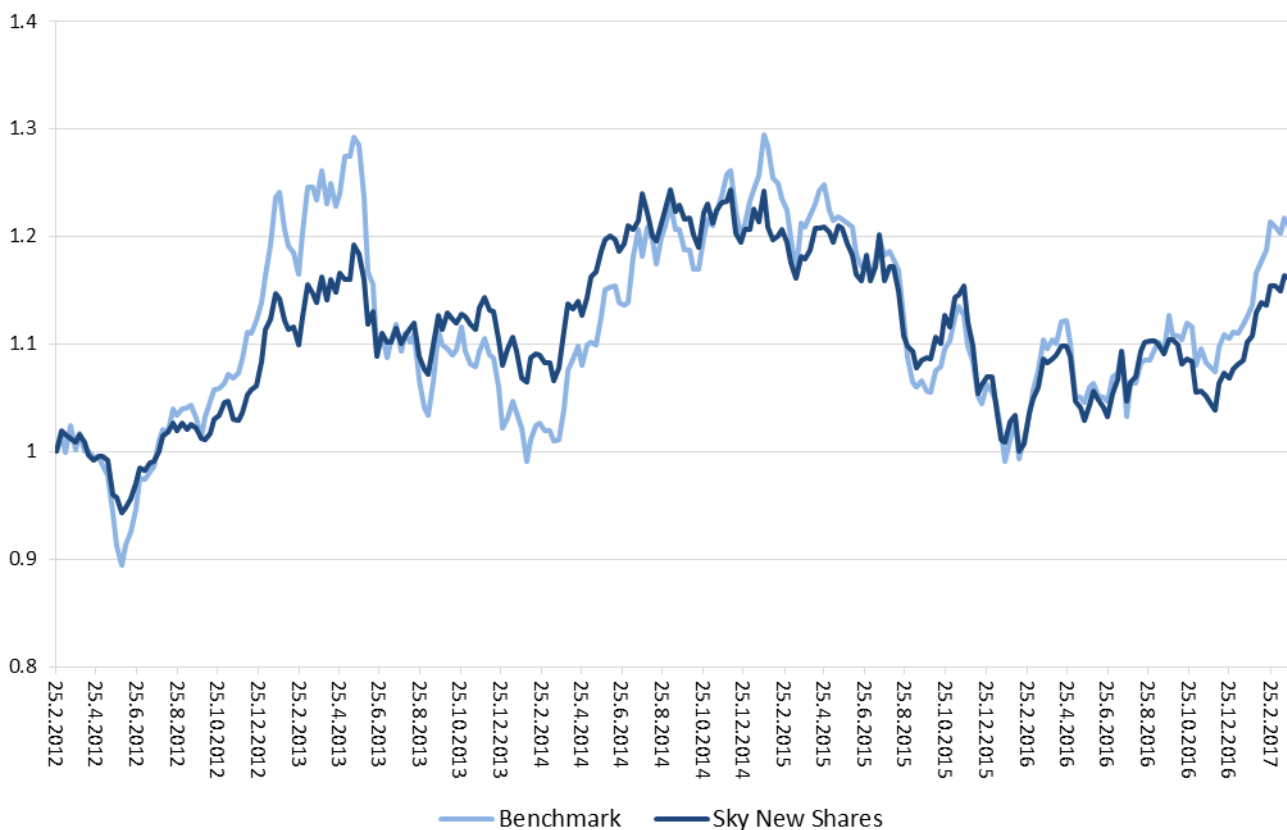
Информация за паричните средства

Към 31.3.2017 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	9.57%	42.0%	23.3%
CROBEX	10.81%	19.1%	16.1%
BELEX 15	10.52%	20.9%	9.9%
BET-XT	9.19%	18.9%	13.5%
ISE 100	23.51%	6.8%	10.0%
Служебен бенчмарк	13.13%	21.6%	14.6%
DFNEW	9.90%	5.9%	-2.2%

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.

През март продължи положителната тенденция на пазарите от началото на година. Надеждите, че американското правителство ще провежда по експанзионистична политика продължават да тласкат пазара нагоре. Правителствата и на други развити икономики също показва индикации, че преосмислят икономическата си политика като е възможно да дадат по-висока тежест на фискалните стимули. До момента, в който това не довежда до по-висока инфлация влиянието върху капиталовите пазари може да се разглежда в голяма степен позитивно.

Към момента инвеститорите се фокусират само върху положителните за пазара очаквания и до голяма степен игнорират всички отрицателни неща, като издигането на бариери пред световната търговия и обтягането на икономическите отношения между САЩ и Китай. Въпреки оптимизма на пазарите оставаме скептични, че Тръмп ще успее коренно да промени американската данъчна система. Неуспешния му опит с промяната на здравното законодателство, показва че му липсва достатъчна подкрепа в конгреса. А значителното увеличение на коефициентите, на които се търгуват американските компании – последно американския пазар е бил толкова скъп преди пукането на дот ком балона през 2000 - поставят пазара в доста нестабилно положение, където за да продължи този растеж се налага да излизат все по-оптимистични новини. Малко вероятно е новините излизаци през следващите месеци да оправдаят дори настоящите оценки на американските акции. А за съжаление въпреки рационалните и дори леко скептични оценки на развиващите се пазари, американския пазар определя до голяма степен тона в целия свят.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Февруари 2017	3.07%	2.64%
Март 2017	-0.32%	0.60%

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

Активи	31.12.2016	31.1.2017	28.2.2017	31.3.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 134 032	7 462 304	7 692 777	7 722 546	93.29%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	576 400	554 935	535 240	552 780	6.68%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	1 326	0	1 115	1 230	0.01%
Разходи за бъдещи периоди	0	1 876	1 719	1 545	0.02%
Общо:	7 711 758	8 019 114	8 230 851	8 278 101	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	28.2.2017			31.3.2017			
	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							
Софарма АД - София	85035	3.48	295922	85035	3.89	330786	4.00%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	6.94	79787	11490	7.80	89668	1.08%
Албена АД	1213	60.38	73245	1213	62.03	75244	0.91%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.37	3643	9766	0.34	3350	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	130000	0.28	36400	130000	0.33	42900	0.52%
Монбат АД	20000	10.18	203600	20000	10.43	208640	2.52%
София Комерс - заложни къщи 2	4812	3.76	18093	4812	3.91	18815	0.23%
Химимпорт АД	62578	1.61	100751	62578	1.50	93992	1.14%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%

¹ Цени в съответната валута

ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	239.00	143400	600	237.85	142709	1.72%
Индустриален Холдинг България АД	48333	1.02	49300	48333	0.85	41228	0.50%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	104.69	347148	3316	106.58	353405	4.27%
Общо:			1351437			1400886	16.92%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	849.92	188661	844	790.00	175125	2.12%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1799.99	195043	412	1550.00	167729	2.03%
Duro Dakovic holding	1000	46.37	12196	1000	38.50	10112	0.12%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	307.80	59095	730	415.00	79570	0.96%
Adris P-A	560	504.00	74230	560	470.80	69247	0.84%
Общо:			529225			501784	6.06%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	33.50	424342	29275	33.00	415042	5.01%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	362.00	140969	900	379.00	146542	1.77%
Petrom Bucuresti	3000000	0.30	388120	3000000	0.30	389877	4.71%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	28.30	61225	5000	30.50	65517	0.79%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.66	241197	335000	1.71	246106	2.97%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.25	43269	400000	0.25	42962	0.52%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	0.83	167668	468000	0.86	173314	2.09%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.92	208122	250000	1.93	206861	2.50%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.90	22210	17700	3.05	23193	0.28%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.20	9000	104000	0.19	8579	0.10%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.91	577486	1466649	0.89	559526	6.76%

BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	11.98	126583	24420	12.32	129252	1.56%
ОБЩО			2410191			2406771	29.07%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	231.00	11000	3017	202.00	9615	0.12%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	550.00	15149	1745	575.00	15830	0.19%
NIS AD NOVI SAD	3881	760.00	46556	3881	747.00	45739	0.55%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3170.75	11160	223	3170.75	11155	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1749.00	5797	210	1655.00	5483	0.07%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	35254.00	148015	266	35003.00	146896	1.77%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			237678			234718	2.84%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	77.55	256801	6500	81.75	267208	3.23%
TAV HAVALIMANLARI	33000	15.17	255036	33000	14.49	240454	2.90%
MIGROS	6000	19.70	60217	6000	22.16	66861	0.81%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	26130	5.64	75079	26130	6.10	80153	0.97%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	3.85	123567	63000	3.80	120385	1.45%
Turkcell	15000	11.88	90784	15000	11.97	90289	1.09%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	10.07	86638	16888	10.00	84923	1.03%
KOC HOLDING	34755	14.83	262579	34755	15.35	268271	3.24%
iŞ BANKASI (C)	33800	6.33	108999	33800	6.63	112688	1.36%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.62	186637	42500	8.86	189353	2.29%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	5.94	187620	62000	5.90	183947	2.22%
Arcelik /ARCLK.E	21000	20.88	223384	21000	22.66	239292	2.89%

ADANA CIMENTO C	219360	0.83	92755	219360	0.82	90452	1.09%
ADANA CIMENTO A	21000	6.78	72535	21000	6.70	70753	0.85%
Общо			2082632			2105029	25.43%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
KRKA DD	5475	52.00	556825	5475	52.15	558431	6.75%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	26.80	234982	4483	26.00	227968	2.75%
Общо			791807			786399	9.50%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	105.84	289807	1400	104.80	286959	3.47%
Общо:			7692777			7722546	93.29%

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:

10.4.2017 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.