

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

01.9.2019 г. - 30.9.2019 г.

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

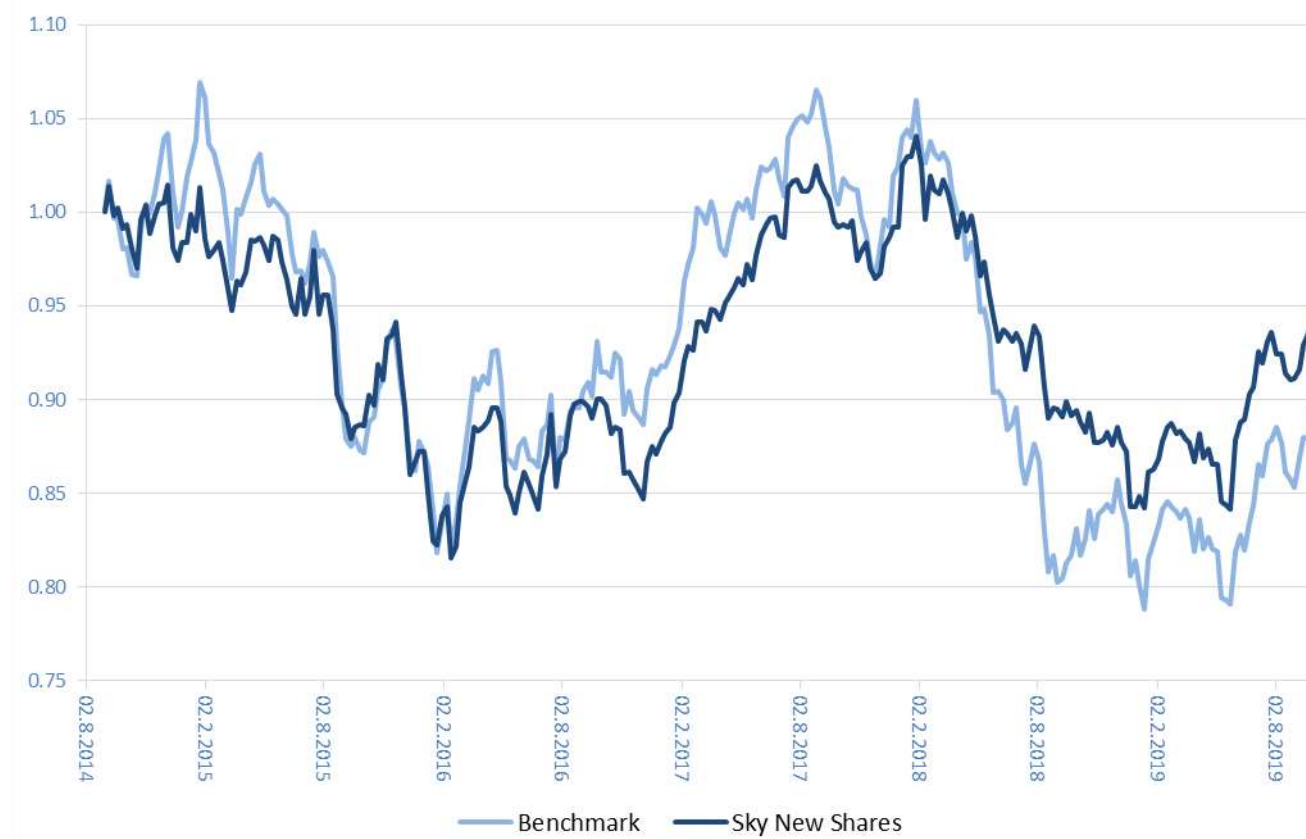
Към края на месец септември нетните активи на фонда са 7 720 753.54 лв., което представлява увеличение от 313 670.75 лв. спрямо края на месец август. Броят на емитираните дялове се увеличава с 211.8943 до 10 461 996.8342.

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

Изменение	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Септември 2019
SOFIX	-1.56%	-4.79%	-1.8%	0.67%	-2.93%	0.55%
CROBEX	-1.89%	-1.87%	2.8%	4.74%	4.27%	4.81%
BELEX 15	-0.86%	4.76%	-3.8%	-0.18%	2.66%	0.81%
BET-XT	1.90%	-11.47%	8.0%	8.45%	8.62%	3.78%
ISE 100	3.56%	-8.69%	2.8%	2.88%	9.55%	9.29%
ДФ Скай Нови Акции	-4.35%	-4.40%	1.42%	4.53%	4.62%	<b>4.25%</b>
Средно аритметично за индексите	0.23%	-4.41%	1.60%	3.31%	4.43%	<b>3.85%</b>
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						<b>8.99%</b>
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.3.2019</b>	<b>30.6.2019</b>	<b>31.8.2019</b>	<b>30.9.2019</b>
България	17.17%	16.83%	16.29%	15.60%	15.10%	14.59%
Хърватска	5.34%	6.58%	6.73%	7.27%	7.81%	7.99%
Сърбия	4.29%	4.73%	4.97%	4.82%	4.79%	4.82%
Румъния	28.30%	27.42%	27.00%	28.22%	28.68%	28.40%
Турция	16.71%	17.65%	17.74%	17.17%	16.10%	17.71%
Словения	12.61%	13.65%	13.82%	13.84%	13.50%	13.09%
Други	5.92%	5.90%	5.97%	5.73%	5.76%	5.62%

**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.

През септември, две теми доминираха пазарите. От една страна все по-очевидно става, че глобалния растеж се забавя. От друга страна и правителства и централни банки все по твърдо заявяват, че ще подкрепят икономиките.

Търговската война на САЩ с Китай се отразява по-лошо на страните износителки от ЕС, отколкото в САЩ. Германската индустрия отбелязва спадове. Промисленият PMI за Еврозоната от началото на годината е в зоната на рецесия. Но американската промишленост, по някакъв начин минаваше между капките и продължава да расте - за разлика от Еврозоната, в САЩ PMI все още е в положителната зона над 50. Все пак дори и в САЩ се вижда тренд за забавяне на икономиката.

Забавянето на икономиките и на световната търговия бе отразено от централните банки по целия свят, и те преминаха много бързо в режим на парични стимули. Намаляване на основни лихви, а в случая с ЕЦБ и връщане на изкупувания на държавни облигации. Малко е спорно доколко тази доста експедитивна реакция се дължи на реални икономически данни, които далеч не са чак толкова лоши, и доколко на реално вече съществуващата валутна война, която Тръмп води.

Туитовете на американския президент много често са свързани с прекалено силния долар и с недостатъчно стимулиращата политика от страна на ФЕД. Пазарите разбраха сигналите идващи от САЩ – целта на американското правителство е слаб долар. Това даде гориво и на американските пазари, и на тези на развиващите се пазари – където всъщност най-сериозната опасност е засилване на долара. И септември се оказа доста положителен месец.

Спадовете от август бяха компенсирани в началото на месеца, някои индекси достигнаха нови върхове. Все пак като фон си стои опасността лекото забавяне да не се превърне в пълно-мощна световна рецесия. И това подрязва крилата на растежа на пазарите. В крайна сметка, след като отразиха силната вероятност за нови намалявания на лихвите, повечето пазари преминаха в права линия. Политическото говорене за нови стимули няма сила да ги вдигне повече, а в същото време създава и сериозна несигурност за мечките на пазара, които се чувстват доста неудобно да залагат на спад. Все пак старата поговорка “Don't fight the Fed” се е доказала като вярна през годините.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Септември 2018	0.70%	-0.04%
Октомври 2018	-2.38%	-2.58%
Ноември 2018	1.05%	1.60%
Декември 2018	-2.95%	-4.83%
Януари 2019	0.44%	3.39%
Февруари 2019	1.62%	1.94%
Март 2019	-0.04%	-2.36%
Април 2019	1.60%	-0.06%
Май 2019	-0.74%	1.35%
Юни 2019	2.47%	3.21%
Юли 2019	2.51%	3.04%
Август 2019	-1.90%	-2.43%
Септември 2019	3.85%	4.25%

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

Активи	30.6.2019	31.7.2019	31.8.2019	30.9.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	6 849 558	7 029 054	6 814 018	7 139 125	92.22%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	476 615	581 876	612 026	596 396	7.70%
Депозити до 3 мес.					0.00%
Вземания	64 945	970	1 120	5 108	0.07%
Разходи за бъдещи периоди	1 110	924	737	557	0.01%
Общо:	7 392 227	7 612 824	7 427 901	7 741 187	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 30.9.2019 г. Фондът 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	31.8.2019			30.9.2019			
	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	3.27	277818	85035	3.38	287078	3.71%
АЛБЕНА АД	1213	41.25	50040	1213	42.23	51224	0.66%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.21	2097	9766	0.23	2207	0.03%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	52011	0.55	28606	52011	0.43	22365	0.29%
МОНБАТ АД	20000	6.51	130188	20000	6.51	130160	1.68%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	4.98	23964	4812	5.15	24782	0.32%

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

ХИМИМПОРТ АД	62578	1.70	106439	62578	1.68	105256	1.36%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДЦИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	523	214.00	111922	523	218.00	114014	1.47%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.00	48227	48333	1.02	49300	0.64%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	103.09	341843	3316	103.51	343228	4.43%
ОБЩО:			1121293			1129763	14.59%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	600.00	133801	844	655.00	145894	1.88%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1340.00	291740	824	1460.00	317493	4.10%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	448.00	86410	730	425.00	81878	1.06%
ADRS P-A	560	463.00	68507	560	495.00	73156	0.95%
ОБЩО:			580457			618421	7.99%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	20.10	243394	29275	20.60	248335	3.21%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	351.50	130853	900	365.00	135272	1.75%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	33.90	70111	5000	36.95	76078	0.98%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.17	300692	335000	2.19	302108	3.90%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.28	46327	400000	0.30	49415	0.64%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.40	250923	433307	1.43	255156	3.30%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.32	239908	250000	2.45	252220	3.26%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	3.50	25625	17700	3.40	24781	0.32%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.36	15486	104000	0.37	15846	0.20%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1419562	1.14	669386	1419562	1.19	695625	8.99%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	13.60	137373	24420	14.32	144000	1.86%
ОБЩО			2130080			2198836	28.40%

АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	246.80	7131	1740	623.00	18040	0.23%
NIS AD NOVI SAD	3881	682.00	43953	3881	678.00	43789	0.57%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	3150.00	167912	3210	3270.00	174679	2.26%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	31000.00	136933	266	30900.00	136782	1.77%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			355929			373290	4.82%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	34.76	68599	6500	43.24	89396	1.15%
TAV HAVALIMANLARI	33000	23.60	236455	33000	23.60	247711	3.20%
MIGROS	6000	18.45	33610	6000	20.76	39619	0.51%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	31107	5.80	54779	31107	5.65	55902	0.72%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.29	85115	122419	2.41	93840	1.21%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	73925	2.55	57234	73925	2.97	69834	0.90%
TURKCELL	15000	12.93	58886	15000	13.01	62071	0.80%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	4.33	62045	47195	4.67	70103	0.91%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.90	114842	42500	10.21	138018	1.78%
EREĞLİ DEMİR CELİK /EREGL	62000	6.41	120663	62000	6.85	135083	1.74%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	17.09	108964	21000	19.04	127176	1.64%
ADANA CIMENTO C	439360	1.11	148070	439360	1.36	190055	2.46%
ADANA CIMENTO A	29136	5.31	46973	29136	5.62	52082	0.67%
ОБЩО			1196236			1370890	17.71%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	63.00	75163	610	62.80	74924	0.97%
KRKA DD	5475	60.80	651057	5475	62.40	668190	8.63%

ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	31.50	276192	4483	30.80	270054	3.49%
ОБЩО			1002411			1013168	13.09%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	60.81	142721	1200	64.59	151592	1.96%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	104.05	284892	1400	103.42	283167	3.66%
Общо:			427613			434759	5.62%
Общо:			6814018			7139125	92.22%

#### 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:

09.10.2019 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.