

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

01.5.2019 г. - 31.5.2019 г.

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

Към края на месец май нетните активи на фонда 7 150 745.30 лв., което представлява увеличение от 89 888.94 лв. спрямо края на месец април. Броят на емитираните дялове намалява с 7 788.3503 до 10 481 595.3394.

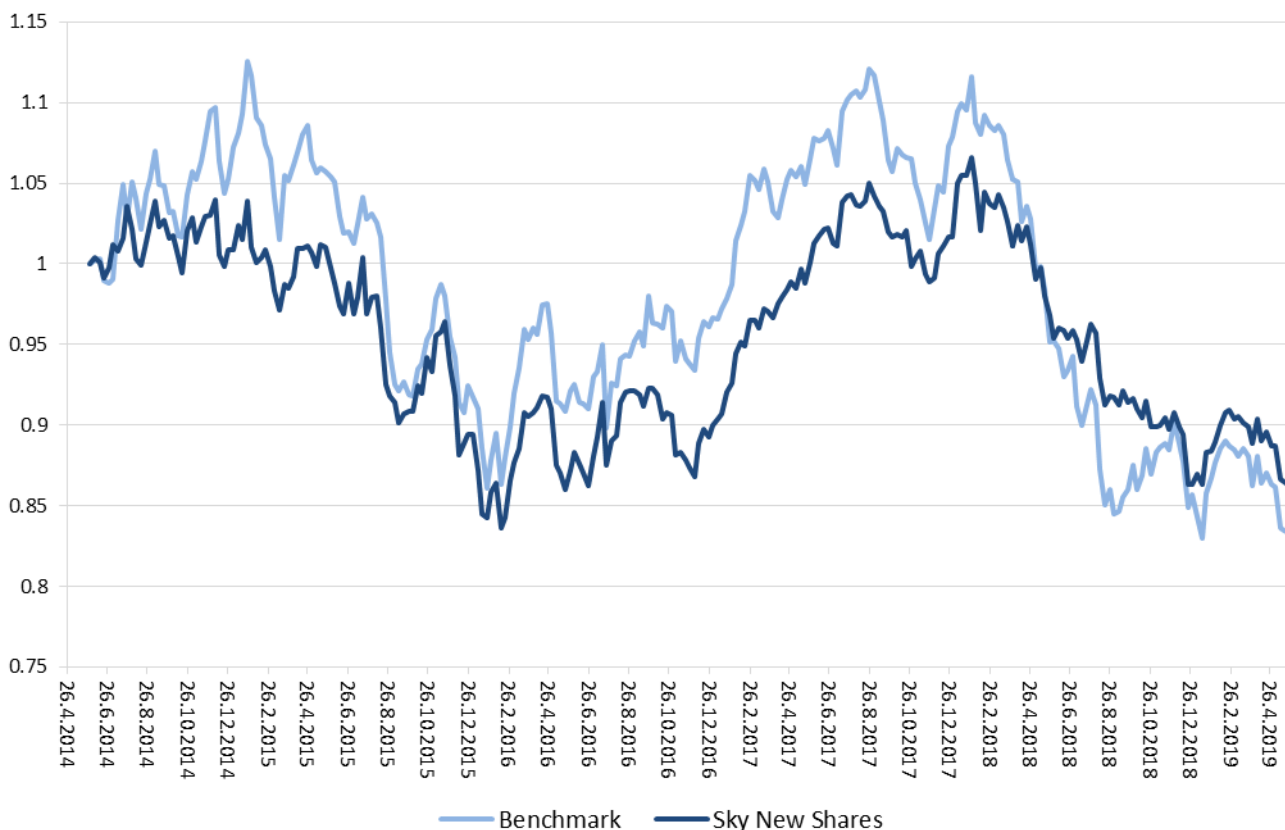
### Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Април 2019	Май 2019
SOFIX	-2.3%	-1.56%	-4.79%	-1.8%	-1.51%	1.29%
CROBEX	0.6%	-1.89%	-1.87%	2.8%	2.23%	0.72%
BELEX 15	-2.0%	-0.86%	4.76%	-3.8%	1.52%	-1.44%
BET-XT	-7.2%	1.90%	-11.47%	8.0%	4.02%	0.79%
ISE 100	-16.0%	3.56%	-8.69%	2.8%	1.74%	-5.06%
ДФ Скай Нови Акции	-5.88%	-4.35%	-4.40%	1.42%	-0.06%	1.35%
Средно аритметично за индексите	-5.38%	0.23%	-4.41%	1.60%	1.60%	-0.74%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						9.24%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.3.2019</b>	<b>30.4.2019</b>	<b>31.5.2019</b>
България	16.52%	17.17%	16.83%	16.29%	15.85%	16.04%
Хърватска	6.33%	5.34%	6.58%	6.73%	7.01%	7.44%
Сърбия	4.05%	4.29%	4.73%	4.97%	4.97%	4.89%
Румъния	25.20%	28.30%	27.42%	27.00%	28.01%	28.45%
Турция	18.07%	16.71%	17.65%	17.74%	17.51%	16.46%
Словения	12.18%	12.61%	13.65%	13.82%	14.39%	14.25%
Други	5.27%	5.92%	5.90%	5.97%	6.28%	5.77%

### 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 изминалия месец май се потвърди наблюдението, че това не е добър месец за пазарите на акции. Сезонът на отчетите за първото тримесечие показва добри резултати и опасенията за масови спадове на печалбите на компаниите не се оправдаха. Ревизиите нагоре на очакванията, наляха гориво и за ръст на индексите, поне докато излизаха нови отчети. През май този екстра импулс постепенно приключи и във фокуса отново навлязоха основно негативни новини. Търговската война между САЩ и Китай, поставяне на мита върху вноса от Мексико и обръщането на кривата на доходността между тримесечни и десетгодишни облигации, вече не можеха да бъдат поставяни на заден план от излизащи отчети. Общото настроение премина от стремеж към поемане на риск, към избягване на риск и повечето индекси отчетоха спадове. Ако се запази цикъла на новините от последните години, натискът от страна на пазара е вероятно да доведе до разхлабване на политиката на централните банки и до смекчаване на позицията на Тръмп за санкции – поне вербално – което да запази индексите в приемлив диапазон на движение. Все пак през 2019 повечето от екстра стимулите, които бутаха пазарите нагоре през последните години, вече имат доста по-слабо въздействие и балансът на рисковете е изместен по-скоро към повишаване на несигурността. Но и това до голяма

степен зависи от реакциите на централните банки, които макар и публично да заявяват, че не действат под натиск от пазара, всъщност се съобразяват.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Май 2018	-2.42%	-4.24%
Юни 2018	-1.17%	-0.15%
Юли 2018	-0.24%	-0.15%
Август 2018	-0.16%	-4.16%
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%

#### Обем и структура на инвестициите в портфейла

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

Активи	28.2.2019	31.3.2019	30.4.2019	31.5.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	6 716 984	6 642 652	6 657 483	6 689 558	93.30%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	536 827	535 193	420 051	445 464	6.21%
Депозити до 3 мес.	-	-	-	-	-
Вземания	0	0	999	33 694	0.47%
Разходи за бъдещи периоди	1 845	1 658	1 478	1 291	0.02%
Общо:	7 255 656	7 179 503	7 080 010	7 170 007	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.5.2019 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	30.4.2019			31.5.2019			
	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	3.29	279510	85035	3.49	297112	4.14%
АЛБЕНА АД	1213	42.24	51232	1213	42.88	52012	0.73%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.24	2305	9766	0.24	2295	0.03%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	52011	0.40	20804	52011	0.68	35107	0.49%
МОНБАТ АД	20000	6.42	128380	20000	6.69	133740	1.87%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	3.79	18237	4812	4.10	19729	0.28%
ХИМИМПОРТ АД	62578	1.81	113266	62578	1.78	111264	1.55%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	523	217.00	113491	523	220.00	115060	1.60%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	0.99	47850	48333	0.98	47125	0.66%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	104.66	347061	3316	101.55	336743	4.70%
ОБЩО:			1122286			1150337	16.04%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	665.00	148082	844	700.00	155760	2.17%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1040.00	226099	824	1190.00	258517	3.61%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	288.00	55469	730	281.00	54081	0.75%
ADRIS P-A	560	453.00	66930	560	442.00	65257	0.91%

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

ОБЩО:			496580			533614	7.44%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	20.40	245407	29275	20.50	247473	3.45%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	355.00	131290	900	370.00	137316	1.92%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	32.85	67494	5000	31.60	65153	0.91%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.08	286331	335000	2.07	285952	3.99%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.25	40435	400000	0.26	43215	0.60%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	1.23	235582	468000	1.31	251845	3.51%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.05	210598	250000	2.20	226799	3.16%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	2.84	20656	17700	3.02	22042	0.31%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.44	18975	104000	0.43	18441	0.26%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.98	589421	1466649	1.04	625956	8.73%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	13.64	136874	24420	11.48	115602	1.61%
ОБЩО			1983063			2039795	28.45%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	505.00	14570	1740	550.00	15868	0.22%
NIS AD NOVI SAD	3881	736.00	47363	3881	722.00	46461	0.65%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	2798.00	148925	3210	2800.00	149029	2.08%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	32001.00	141144	266	31500.00	138931	1.94%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			352002			350289	4.89%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	27.76	52742	6500	27.44	53446	0.75%
TAV HAVALIMANLARI	33000	25.30	244036	33000	25.44	251564	3.51%
MIGROS	6000	13.78	24167	6000	12.89	23175	0.32%

ENKA INSAAT VE SANAYI AS	31107	5.37	48826	31107	5.30	49403	0.69%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.07	74069	122419	1.99	72999	1.02%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	73925	3.17	68497	73925	2.82	62468	0.87%
TURKCELL	15000	12.50	54805	15000	11.64	52319	0.73%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	6.10	84149	47195	5.20	73539	1.03%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.17	101492	42500	7.93	100990	1.41%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	9.16	166000	62000	7.25	134694	1.88%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	18.34	112574	21000	17.42	109619	1.53%
ADANA CIMENTO C	439360	1.16	148970	439360	1.06	139554	1.95%
ADANA CIMENTO A	29136	6.97	59358	29136	6.44	56225	0.78%
ОБЩО			1239685			1179996	16.46%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	67.00	79935	610	61.40	73254	1.02%
KRKA DD	5475	59.20	633924	5475	61.00	653198	9.11%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	34.80	305126	4483	33.70	295481	4.12%
ОБЩО			1018984			1021933	14.25%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	75.90	178137	1200	62.02	145561	2.03%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	97.42	266746	1400	97.89	268033	3.74%
Общо:			444883			413594	5.77%
Общо:			6657483			6689558	93.30%

### 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:

07.06.2019 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.