

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.6.2019 г. - 30.6.2019 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юни нетните активи на фонда 7 371 928.02 лв., което представлява увеличение от 221 182.72 лв. спрямо края на месец май. Броят на емитираните дялове намалява с 15 268.3582 до 10 466 326.9812.

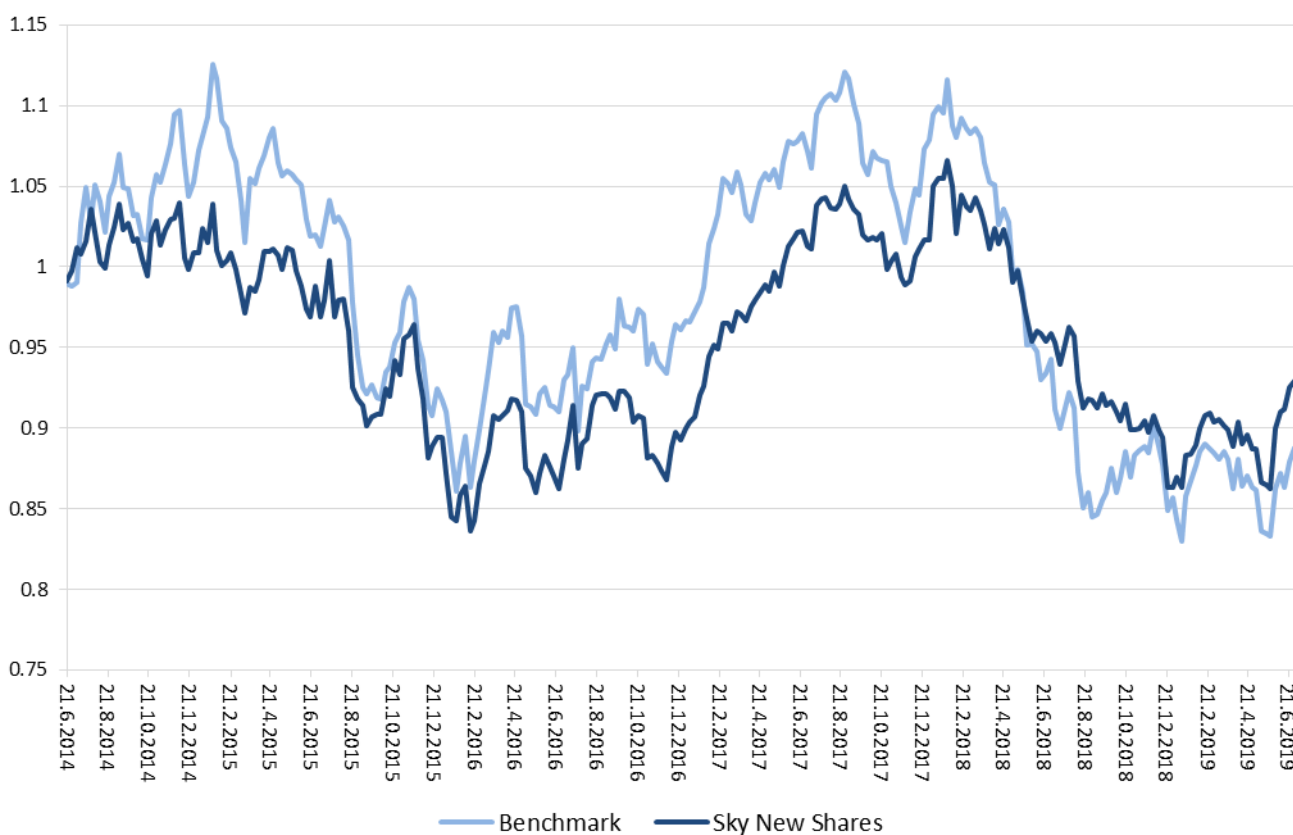
Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Юни 2019
SOFIX	-2.3%	-1.56%	-4.79%	-1.8%	0.67%	0.92%
CROBEX	0.6%	-1.89%	-1.87%	2.8%	4.74%	1.72%
BELEX 15	-2.0%	-0.86%	4.76%	-3.8%	-0.18%	-0.23%
BET-XT	-7.2%	1.90%	-11.47%	8.0%	8.45%	3.44%
ISE 100	-16.0%	3.56%	-8.69%	2.8%	2.88%	6.51%
ДФ Скай Нови Акции	-5.88%	-4.35%	-4.40%	1.42%	4.53%	3.21%
Средно аритметично за индексите	-5.38%	0.23%	-4.41%	1.60%	3.31%	2.47%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						9.33%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018	31.3.2019	31.5.2019	30.6.2019
България	16.52%	17.17%	16.83%	16.29%	16.04%	15.60%
Хърватска	6.33%	5.34%	6.58%	6.73%	7.44%	7.27%
Сърбия	4.05%	4.29%	4.73%	4.97%	4.89%	4.82%
Румъния	25.20%	28.30%	27.42%	27.00%	28.45%	28.22%
Турция	18.07%	16.71%	17.65%	17.74%	16.46%	17.17%
Словения	12.18%	12.61%	13.65%	13.82%	14.25%	13.84%
Други	5.27%	5.92%	5.90%	5.97%	5.77%	5.73%

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.

Традиционното виждане за отношенията между централни банки и пазари е, че централните банки действат според мандатите си, но могат да взимат под внимание и пазарните движения, ако е възможно те да повлияят на достигането на целите на централните банки. Пак в тази традиция пазарните участници се опитват да отгатнат, какво ще направят централните банки, за да могат да вземат адекватни решения за инвестиране.

През последната половин година традициите вече не са това което бяха. През юни се затвърди усещането, че ролята на централните банки е основно да не създават нестабилност на пазарите. Дори мини корекция, като тази през май, веднага предизвика вербални реакции от тяхна страна. На пазара

започнаха спекулации за потенциално намаляване на лихвите от ФЕД, и колкото и да е странно, поне с оглед на досегашните традиции, ФЕД, а донякъде и ЕЦБ се включиха с изявления, които по-скоро подкрепят това. Наистина все още липсва инфлация, така че допълнително затягане на паричната политика, каквото се очакваше в края на 2018, може би не е толкова необходимо. Но все пак изглежда нормално диригента на лихвите да се намира във ФЕД и ЕЦБ, а не на Nasdaq или Euronext.

Това доста рязко обръщане на палачинката от страна особено на ФЕД, силно подкрепи развиващите се пазари, които се повишиха с над 3% през месеца и с почти 10% от началото на годината. Големият проблем на повечето развиващи се пазари е силата на долара, като това влияние идва от две посоки. Едната е през баланса и на компании и на държави с развиваща се икономика, които често имат значителни доларови задължения и поскъпването на долара затруднява обслужването. Другата е по-скоро чисто статистическа. При развитите пазари, валутата и представянето на фондовия пазар, много по-често е имат обратна корелация. Т.е. когато местната валута, отслабва местния фондов пазар се покачва. При развиващите се пазари обаче много по-честа е правата корелация, т.е. валута и пазар се движат в една посока. Поради тази причина и спадът на долара, което е повишение на местните валути, действа позитивно и на местните борси.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Юни 2019	2.47%	3.21%

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

Активи	31.3.2019	30.4.2019	31.5.2019	30.6.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	6 642 652	6 657 483	6 689 558	6 849 558	92.66%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	535 193	420 051	445 464	476 615	6.45%
Депозити до 3 мес.	-	-	-	-	0.00%
Вземания	0	999	33 694	64 945	0.88%
Разходи за бъдещи периоди	1 658	1 478	1 291	1 110	0.02%
Общо:	7 179 503	7 080 010	7 170 007	7 392 227	100.00%

Информация за паричните средства

Към 30.6.2019 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	31.5.2019			30.6.2019			Процент от активите
	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	
АКЦИИ БЪЛГАРИЯ							
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	3.49	297112	85035	3.41	289952	3.92%
АЛБЕНА АД	1213	42.88	52012	1213	42.70	51795	0.70%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.24	2295	9766	0.23	2246	0.03%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	52011	0.68	35107	52011	0.58	29906	0.40%
МОНБАТ АД	20000	6.69	133740	20000	6.80	136000	1.84%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	4.10	19729	4812	4.26	20499	0.28%

¹ Цени в съответната валута

ХИМИМПОРТ АД	62578	1.78	111264	62578	1.74	108992	1.47%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДЦИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	523	220.00	115060	523	230.00	120290	1.63%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	0.98	47125	48333	1.00	48333	0.65%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	101.55	336743	3316	104.15	345345	4.67%
ОБЩО:			1150337			1153509	15.60%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	700.00	155760	844	670.00	149512	2.02%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1190.00	258517	824	1180.00	257079	3.48%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	281.00	54081	730	321.00	61956	0.84%
ADRS P-A	560	442.00	65257	560	465.00	68849	0.93%
ОБЩО:			533614			537397	7.27%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	20.50	247473	29275	21.00	253975	3.44%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	370.00	137316	900	360.00	133851	1.81%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	31.60	65153	5000	32.20	66512	0.90%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.07	285952	335000	2.07	286477	3.88%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.26	43215	400000	0.27	44782	0.61%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	1.31	251845	468000	1.33	256175	3.47%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.20	226799	250000	2.22	229281	3.10%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	3.02	22042	17700	3.22	23545	0.32%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.43	18441	104000	0.37	15983	0.22%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	1.04	625956	1466649	1.07	648314	8.77%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	11.48	115602	24420	12.64	127517	1.73%
ОБЩО			2039795			2086412	28.22%

АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	550.00	15868	1740	550.00	15874	0.21%
NIS AD NOVI SAD	3881	722.00	46461	3881	685.00	44097	0.60%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	2800.00	149029	3210	2949.00	157019	2.12%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	31500.00	138931	266	31500.00	138984	1.88%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			350289			355974	4.82%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	27.44	53446	6500	31.66	61304	0.83%
TAV HAVALIMANLARI	33000	25.44	251564	33000	27.00	265424	3.59%
MIGROS	6000	12.89	23175	6000	13.53	24183	0.33%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	31107	5.30	49403	31107	5.47	50689	0.69%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	1.99	72999	122419	2.41	87888	1.19%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	73925	2.82	62468	73925	2.93	64524	0.87%
TURKCELL	15000	11.64	52319	15000	12.80	57196	0.77%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	5.20	73539	47195	5.19	72967	0.99%
T. GARANTI BANKASI	42500	7.93	100990	42500	9.10	115211	1.56%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	7.25	134694	62000	7.87	145355	1.97%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	17.42	109619	21000	19.45	121675	1.65%
ADANA CIMENTO C	439360	1.06	139554	439360	1.11	145280	1.97%
ADANA CIMENTO A	29136	6.44	56225	29136	6.61	57371	0.78%
ОБЩО			1179996			1269067	17.17%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	61.40	73254	610	61.80	73731	1.00%
KRKA DD	5475	61.00	653198	5475	62.80	672473	9.10%

ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	33.70	295481	4483	31.60	277068	3.75%
ОБЩО			1021933			1023272	13.84%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	62.02	145561	1200	65.09	152766	2.07%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	97.89	268033	1400	99.03	271160	3.67%
Общо:			413594			423926	5.73%
Общо:			6689558			6849558	92.66%

Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупвани, 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:

08.07.2019 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.