

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

01.8.2019 г. - 31.8.2019 г.

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

Към края на месец август нетните активи на фонда 7 407 082.79 лв., което представлява намаление от 184 889.47 лв. спрямо края на месец юли. Броят на емитираните дялове намалява с 2740.6245 до 10461784.9399.

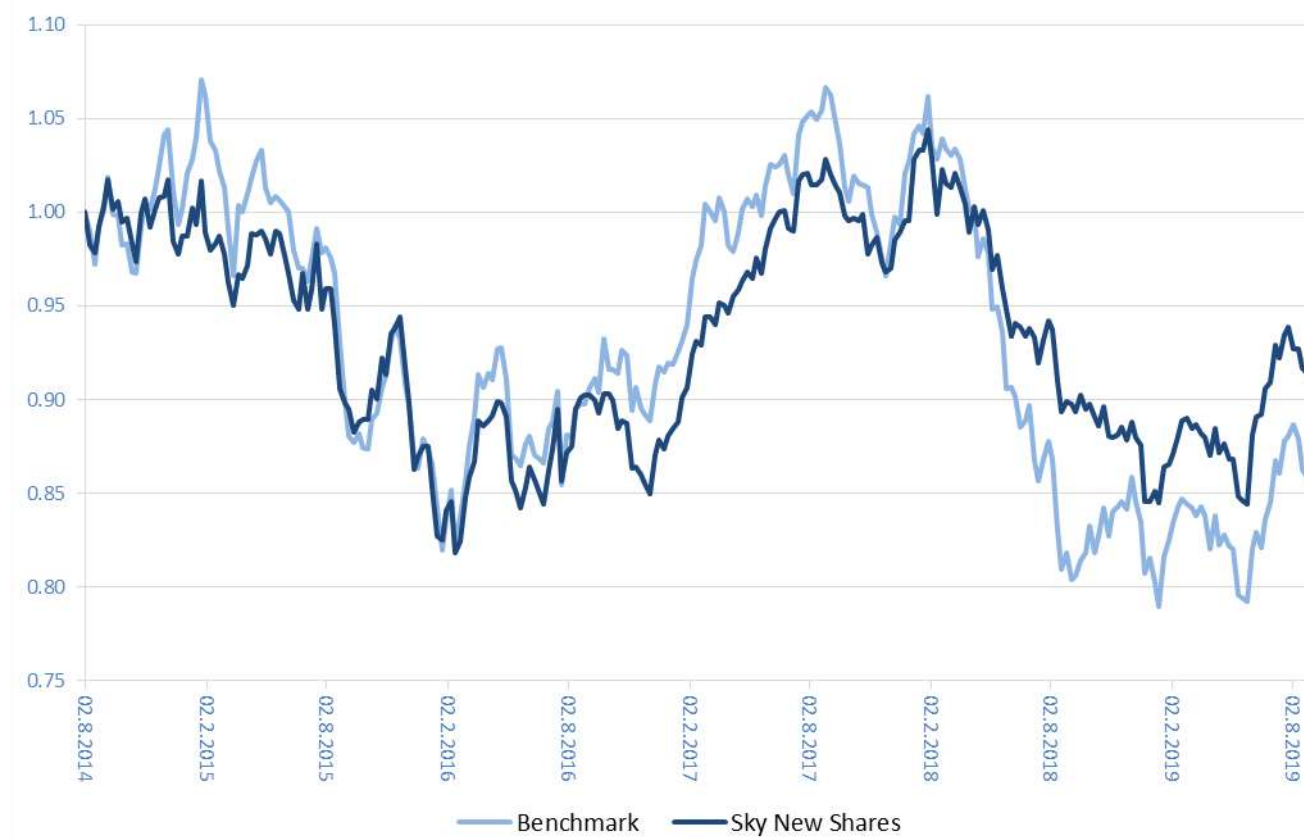
### Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Юли 2019	Август 2019
SOFIX	-1.56%	-4.79%	-1.8%	0.67%	-1.21%	-2.28%
CROBEX	-1.89%	-1.87%	2.8%	4.74%	1.51%	-2.00%
BELEX 15	-0.86%	4.76%	-3.8%	-0.18%	2.17%	-0.33%
BET-XT	1.90%	-11.47%	8.0%	8.45%	4.30%	0.35%
ISE 100	3.56%	-8.69%	2.8%	2.88%	5.80%	-5.25%
ДФ Скай Нови Акции	-4.35%	-4.40%	1.42%	4.53%	<b>3.04%</b>	<b>-2.43%</b>
Средно аритметично за индексите	0.23%	-4.41%	1.60%	3.31%	<b>2.51%</b>	<b>-1.90%</b>
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						<b>8.87%</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>31.7.2019</b>	<b>31.8.2019</b>
България	17.17%	16.83%	16.29%	15.60%	14.94%	15.10%
Хърватска	5.34%	6.58%	6.73%	7.27%	7.94%	7.81%
Сърбия	4.29%	4.73%	4.97%	4.82%	4.79%	4.79%
Румъния	28.30%	27.42%	27.00%	28.22%	28.00%	28.68%
Турция	16.71%	17.65%	17.74%	17.17%	17.82%	16.10%
Словения	12.61%	13.65%	13.82%	13.84%	13.13%	13.50%
Други	5.92%	5.90%	5.97%	5.73%	5.72%	5.76%

### 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 август лятото е в разгара си. На пазарите обаче, през седмица две се появяваха кратки летни бури, предизвиквани от „бомбите“ в Твитър пускани от Тръмп. Като дневни колебания, на американския пазар това бе най-волатилния месец след декември миналата година.

Търговските отношения между Китай и САЩ се задържаха няколко месеца в състояние на студена война. През последните години американския пазар показва значителен оптимизъм. Дори и само привидната стабилност на търговската война бе достатъчна, за да поддържа пазар, в който все още има силни положителни нагласи.

Това крехко равновесие, обаче бе много често заплашвано от твитванията на Тръмп. Месецът започна със заплахата от Тръмп за налагане на нов кръг от санкции. Това веднага бе последвано от бърза обезценка на китайския юан до над 7 юана за долар и бърз спад на пазарите по света. След това доста негативно начало на месеца, Тръмп отново зае публично умиротворителен тон - че санкциите ще бъдат отложени. Оптимизмът отново взе връх и загубите от първата седмица на август бяха компенсирани.

Освен към Китай, Тръмп често насочваше стрелите си и към ФЕД. Изглежда, че американският президент вярва, че централните банкери трябва да спасяват икономиката с по-ниски лихви - проблеми, които той предизвиква с търговската война. Тази амалгама от търговска политика и парична политика е реално валутна война. И този път не само срещу Китай, но срещу целия свят. Очевидно е, че и ЕЦБ разбира по-същия начин твитовете на Тръмп и веднага започна да говори за подновяване на силно експанзивната парична политика, която провеждаше до края на миналата година.

Това тласна силно надолу лихвите по европейските облигации и дългът в света, който се търгува с отрицателни лихви, достигна рекордни нива. Също както и при търговската война, реално нищо не се случва. Има размяна на ПР съобщения и от различни страни - как са готови да направят едно или друго нещо. Но за щастие поне към момента основното напрежение все още е само в търговската сфера, а не в доста по-опасните води на валутните войни.

Това управление на пазарите през Твитър изглежда леко сюрреалистично, като всяка седмица едно послание се променя с друго в обратната посока. Но очевидно това е реалността в момента.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Юли 2019	2.51%	3.04%
Август 2019	-1.90%	-2.43%

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

Активи	31.5.2019	30.6.2019	31.7.2019	31.8.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	6 689 558	6 849 558	7 029 054	6 814 018	91.74%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	445 464	476 615	581 876	612 026	8.24%
Депозити до 3 мес.	-				0.00%
Вземания	33 694	64 945	970	1 120	0.02%
Разходи за бъдещи периоди	1 291	1 110	924	737	0.01%
Общо:	7 170 007	7 392 227	7 612 824	7 427 901	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.8.2019 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	31.7.2019			31.8.2019			Процент от активите
	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	
АКЦИИ БЪЛГАРИЯ							
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	3.33	282996	85035	3.27	277818	3.74%
АЛБЕНА АД	1213	41.62	50486	1213	41.25	50040	0.67%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.22	2141	9766	0.21	2097	0.03%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	52011	0.43	22365	52011	0.55	28606	0.39%
МОНБАТ АД	20000	6.70	134020	20000	6.51	130188	1.75%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	4.42	21269	4812	4.98	23964	0.32%

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

ХИМИМПОРТ АД	62578	1.77	110513	62578	1.70	106439	1.43%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	523	226.00	118198	523	214.00	111922	1.51%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.01	48816	48333	1.00	48227	0.65%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	104.46	346388	3316	103.09	341843	4.60%
ОБЩО:			1137342			1121293	15.10%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	625.00	139753	844	600.00	133801	1.80%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1450.00	316544	824	1340.00	291740	3.93%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	407.00	78715	730	448.00	86410	1.16%
ADRS P-A	560	468.00	69434	560	463.00	68507	0.92%
ОБЩО:			604447			580457	7.81%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	20.90	252793	29275	20.10	243394	3.28%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	364.00	135352	900	351.50	130853	1.76%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	33.50	69205	5000	33.90	70111	0.94%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.11	292044	335000	2.17	300692	4.05%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.28	46770	400000	0.28	46327	0.62%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.42	253322	433307	1.40	250923	3.38%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.31	238602	250000	2.32	239908	3.23%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	3.78	27643	17700	3.50	25625	0.34%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.40	17274	104000	0.36	15486	0.21%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	1.09	660502	1419562	1.14	669386	9.01%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	13.66	137822	24420	13.60	137373	1.85%
ОБЩО			2131328			2130080	28.68%

АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	500.00	14451	1740	246.80	7131	0.10%
NIS AD NOVI SAD	3881	691.00	44546	3881	682.00	43953	0.59%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	3120.00	166358	3210	3150.00	167912	2.26%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	31490.00	139135	266	31000.00	136933	1.84%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			364490			355929	4.79%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	37.26	76884	6500	34.76	68599	0.92%
TAV HAVALIMANLARI	33000	25.10	262946	33000	23.60	236455	3.18%
MIGROS	6000	16.99	32361	6000	18.45	33610	0.45%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	31107	6.10	60238	31107	5.80	54779	0.74%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.73	106094	122419	2.29	85115	1.15%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	73925	2.77	65005	73925	2.55	57234	0.77%
TURKCELL	15000	13.06	62189	15000	12.93	58886	0.79%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	4.93	73862	47195	4.33	62045	0.84%
T. GARANTI BANKASI	42500	9.85	132894	42500	8.90	114842	1.55%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	7.43	146238	62000	6.41	120663	1.62%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	17.45	116331	21000	17.09	108964	1.47%
ADANA CIMENTO C	439360	1.13	157608	439360	1.11	148070	1.99%
ADANA CIMENTO A	29136	6.91	63913	29136	5.31	46973	0.63%
ОБЩО			1356563			1196236	16.10%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	63.40	75640	610	63.00	75163	1.01%
KRKA DD	5475	60.40	646773	5475	60.80	651057	8.77%

ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	31.60	277068	4483	31.50	276192	3.72%
ОБЩО			999482			1002411	13.50%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	66.83	156850	1200	60.81	142721	1.92%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	101.73	278553	1400	104.05	284892	3.84%
Общо:			435403			427613	5.76%
Общо:			7029054			6814018	91.74%

#### 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:

09.09.2019 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.