

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

01.9.2017 г. - 30.9.2017 г.

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

Към края на месец септември нетните активи на фонда са 8672619.50 лв., което представлява намаление от -210713.70 лв. спрямо края на месец август. Броят на емитираните дялове намалява с -3 461.4763 до 11 251 363.8178.

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

Изменение	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Септември 2017
SOFIX	10.8%	16.22%	8.1%	11.0%	-2.2%	-2.46%
CROBEX	15.8%	2.76%	-0.3%	-6.2%	-2.9%	-4.33%
BELEX 15	5.2%	12.74%	2.1%	-2.9%	1.3%	-0.67%
BET-XT	7.1%	2.50%	13.0%	-1.6%	2.9%	-0.82%
ISE 100	-0.4%	2.16%	13.8%	12.9%	2.5%	-6.46%
DFNEW	5.17%	-2.50%	7.41%	4.82%	0.365%	-2.39%
Средно аритметично за индексите	7.7%	7.27%	7.35%	2.63%	0.32%	-2.95%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.3.2017</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>30.9.2017</b>	
България	16.44%	16.14%	16.92%	16.58%	16.46%	
Хърватска	5.15%	5.78%	6.06%	5.72%	5.50%	
Сърбия	2.92%	3.00%	2.84%	3.36%	4.52%	
Румъния	27.15%	28.08%	29.07%	26.73%	28.54%	
Турция	26.70%	25.85%	25.43%	28.47%	23.38%	
Словения	10.87%	9.98%	9.50%	9.33%	9.56%	
Други	3.57%	3.69%	3.47%	3.13%	5.37%	

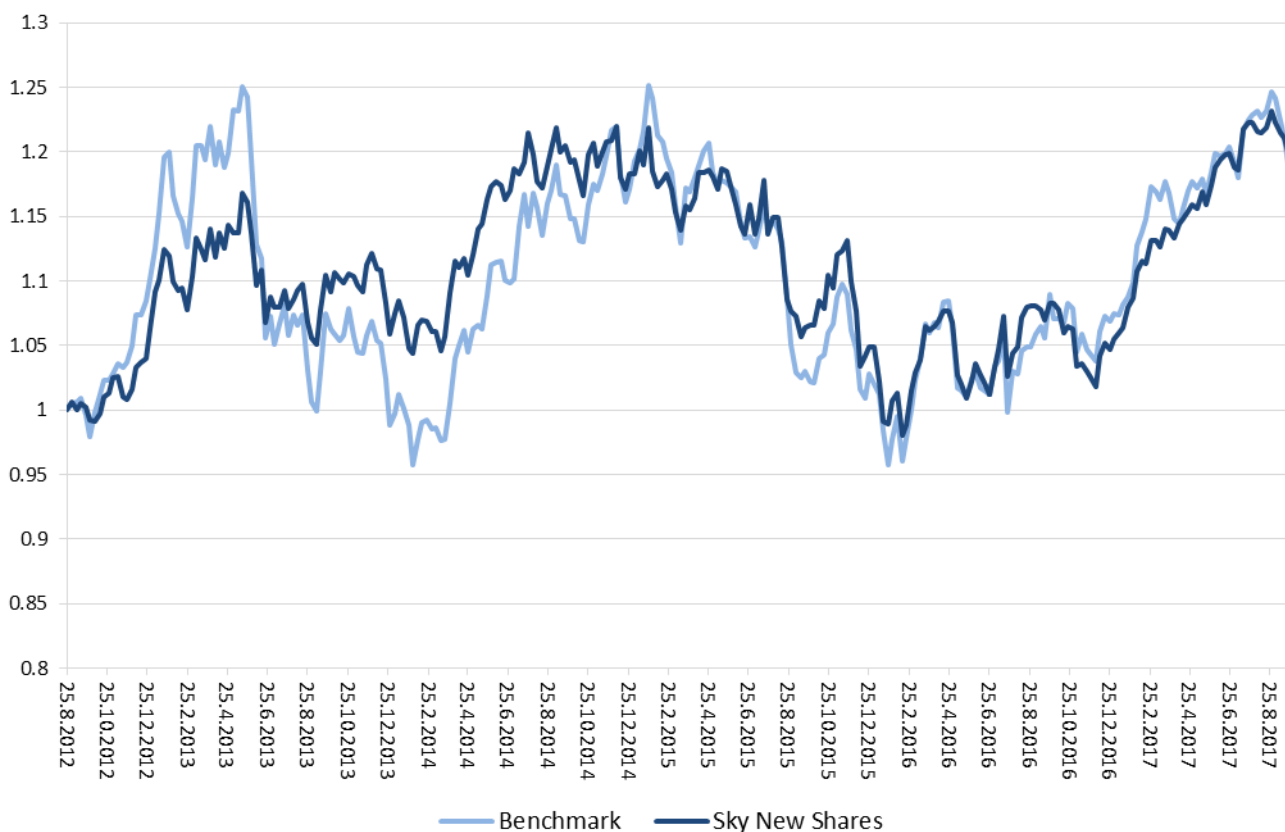
**Информация за паричните средства**

Към 30.9.2017 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	10.55%	36.4%	55.3%
CROBEX	10.81%	-6.7%	7.4%
BELEX 15	8.94%	13.3%	14.7%
BET-XT	10.96%	17.3%	15.2%
ISE 100	15.35%	34.5%	35.6%
Служебен бенчмарк	8.56%	19.0%	25.6%
DFNEW	7.07%	10.2%	12.5%

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.

Края на лятото не донесе много позитиви на развиващите се пазари. MSCI EM реално остана без промяна, като представянето на отделните развиващи се пазари бе доста разнопосочно. Най-силен спад отбеляза Турция, но и Източна Европа не се представи никак добре. Пазарите в Латинска Америка нараснаха, а в Азия отново се движиха разнопосочно. Една от причините за подобно движение, е може би в започналото поскъпване на долара. Валутните курсове винаги са влияели силно на развиващите се пазари. Ако при развит пазар спадането на валутния курс обикновено се възприема като позитивно за пазара на акции, то при развиващите се пазари често движението е в една посока – поне първите месеци. От една страна това се дължи на поскъпването на дълговете в чужда валута и съответно повишения риск за обслужване на тези дългове, от друга страна на доста по-скъпото хеджиране на относително екзотични валути. При скъп хедж и падаща валута всички инвестиции в местна валута се обезценяват, което пък прави импулса към разпродажби на акции доста по-силен. Валутните курсове обаче, са реално невъзможни за прогнозиране и ако стоят в основата на движения на пазара на акции, предават тези случайни импулси и при иначе по-предвидимите поне в дългосрочен план пазари.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Април 2017	1.10%	2.31%
Май 2017	1.82%	1.92%
Юни 2017	-0.34%	0.52%
Юли 2017	3.30%	2.83%
Август 2017	0.10%	0.00%
Септември 2017	-2.95%	-2.39%

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

Активи	30.6.2017	31.7.2017	31.8.2017	30.9.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	8 082 546	8 272 701	8 314 073	8 115 935	93.33%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	546 036	613 399	582 193	570 133	6.56%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	32 205	20 146	9 019	9 460	0.11%
Разходи за бъдещи периоди	1 035	861	687	518	0.01%
Общо:	8 661 822	8 907 108	8 905 973	8 696 046	100.00%

**Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции**

Дружество	31.8.2017			30.9.2017			
	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							
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	110.83	367505	3316	110.85	367591	4.23%
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	4.64	394732	85035	4.37	371433	4.27%
АЛБЕНА АД	1213	64.13	77784	1213	63.42	76922	0.88%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.39	3848	9766	0.37	3652	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	110275	0.44	48521	110275	0.44	48521	0.56%
МОНБАТ АД	20000	11.17	223300	20000	11.26	225280	2.59%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	3.40	16361	4812	3.50	16842	0.19%
ХИМИМПОРТ АД	62578	1.91	119211	62578	1.81	112953	1.30%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%

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

ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	572	236.75	135423	572	276.47	158143	1.82%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.05	50750	48333	1.03	49831	0.57%
ОБЩО:			1437583			1431319	16.46%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	730.00	162516	844	695.10	153091	1.76%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1600.00	173880	412	1630.00	175244	2.02%
DURO DAKOVIC HOLDING	1000	28.60	7544	1000	33.81	8823	0.10%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	410.00	78948	730	408.99	77910	0.90%
ADRI P-A	560	452.00	66766	560	434.00	63422	0.73%
ОБЩО:			489654			478489	5.50%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	27.55	343487	29275	28.60	356043	4.09%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	390.00	149485	900	396.00	151557	1.74%
PETROM BUCURESTI	3000000	0.30	383296	3000000	0.29	368687	4.24%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	30.70	65373	5000	30.75	65381	0.75%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.93	274785	335000	2.08	296311	3.41%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.26	44803	400000	0.27	45416	0.52%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	1.12	223231	468000	1.22	242400	2.79%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.25	239560	250000	2.51	266310	3.06%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	2.80	21107	17700	2.70	20322	0.23%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.28	12402	104000	0.30	13312	0.15%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.87	543421	1466649	0.85	527014	6.06%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	13.06	135825	24420	12.44	129183	1.49%

ОБЩО			2436775			2481937	28.54%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
VETERINARSKI ZAVOD AD	3017	145.00	7179	3017	156.00	7712	0.09%
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1745	2578.71	73848	1745	2578.71	73731	0.85%
NIS AD NOVI SAD	3881	685.00	43629	3881	673.00	42797	0.49%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3120.74	11421	223	3120.74	11403	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	1893.00	99724	3210	1910.00	100459	1.16%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	35201.00	153667	266	36000.00	156904	1.80%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			389468			393006	4.52%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	83.00	256964	6500	77.65	234965	2.70%
TAV HAVALIMANLARI	33000	21.22	333534	33000	17.65	271148	3.12%
MIGROS	6000	28.90	82590	6000	25.74	71896	0.83%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	28619	5.35	72926	28619	5.18	69012	0.79%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.86	145834	63000	4.32	126699	1.46%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	66828	3.68	117135	66828	3.63	112931	1.30%
TURKCELL	15000	13.21	94379	15000	12.69	88614	1.02%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	4.44	99807	47195	4.10	90080	1.04%
HACI OMER SABANCI HOLDING	16888	10.60	85264	16888	10.02	78776	0.91%
İŞ BANKASI (C)	33800	7.49	120581	33800	6.78	106683	1.23%
T. GARANTI BANKASI	42500	10.74	217407	42500	9.68	191519	2.20%
EREĞLİ DEMİR CELİK /EREGL	62000	8.22	242742	62000	7.73	223110	2.57%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	24.00	240055	21000	22.72	222114	2.55%

ADANA CIMENTO C	219360	0.90	94033	219360	0.83	84758	0.97%
ADANA CIMENTO A	21000	6.34	63415	21000	6.20	60612	0.70%
ОБЩО			2266665			2032916	23.38%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
KRKA DD	5475	56.80	608224	5475	55.20	591091	6.80%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	27.00	236736	4483	27.40	240243	2.76%
ОБЩО			844960			831334	9.56%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	97.11	265903	1400	96.96	265492	3.05%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	78.00	183066	1200	85.83	201443	2.32%
Общо:			448969			466935	5.37%
Общо:			8314073			8115935	93.33%

### 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:

10.10.2017 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. Премишните 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.