

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.2.2021 г. - 28.2.2021 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец февруари нетните активи на фонда са 7 849 765.59 лв., което представлява увеличение от 29 538.40 лв. спрямо края на месец януари. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 10 325 940.3000.

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

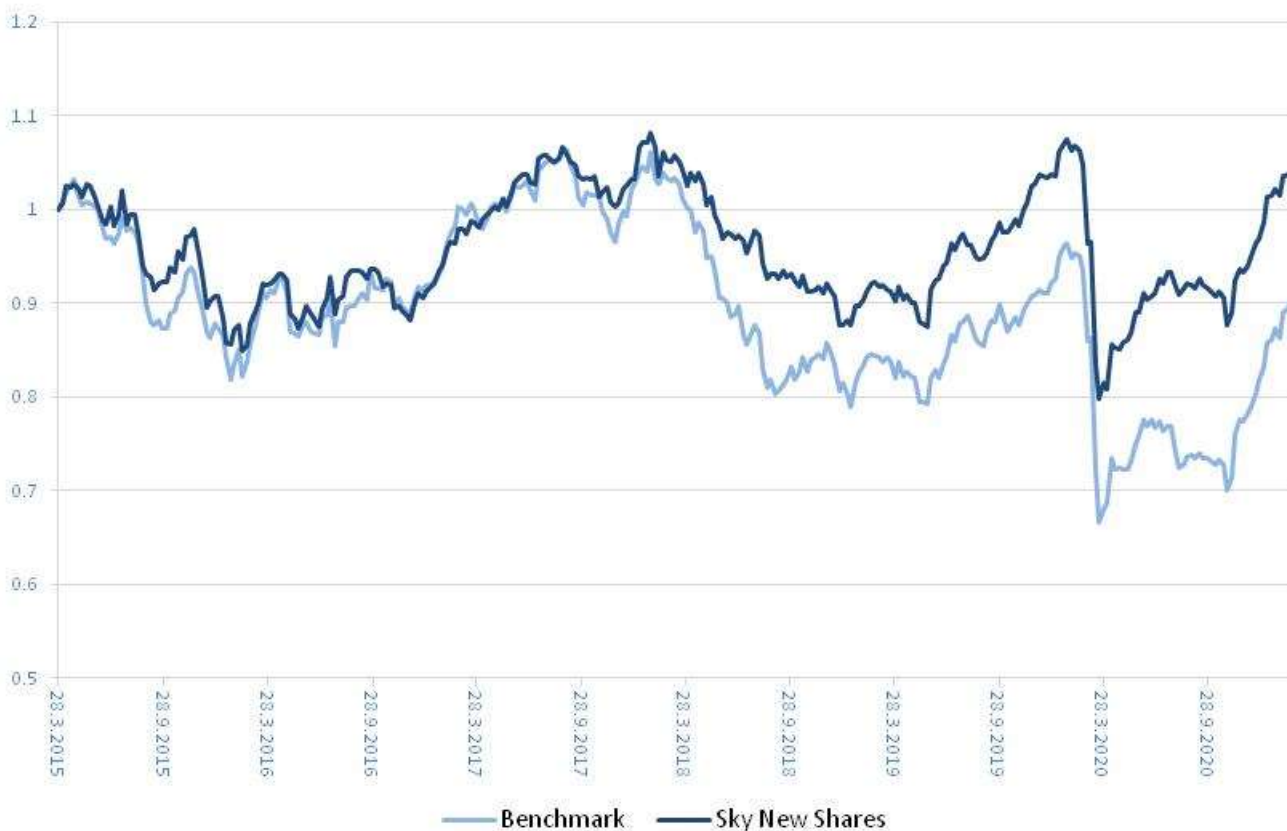
Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици.

Изменение	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Януари 2021	Февруари 2021
SOFIX	-26.19%	8.09%	-5.67%	4.67%	11.59%	-0.76%
CROBEX	-28.04%	11.70%	-0.80%	8.13%	2.70%	2.46%
BELEX 15	-20.60%	4.61%	4.07%	8.04%	-1.98%	1.62%
BET-XT	-23.24%	12.38%	2.68%	7.56%	5.22%	-0.41%
ISE 100	-21.66%	29.99%	-1.72%	28.94%	-0.22%	-0.14%
ДФ Скай Нови Акции	-21.54%	12.26%	-0.526%	8.00%	2.94%	0.36%
Средно аритметично за индексите	-23.95%	13.35%	-0.29%	11.47%	3.46%	0.55%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						19.57%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.1.2021	28.2.2021
България	14.43%	12.67%	12.55%	12.29%	12.79%	12.78%
Хърватска	6.11%	6.81%	6.94%	6.59%	6.78%	7.48%
Сърбия	4.80%	3.73%	4.23%	4.07%	3.82%	3.92%
Румъния	28.04%	27.45%	27.44%	26.72%	27.62%	27.83%
Турция	14.79%	16.79%	15.94%	18.81%	18.33%	18.08%
Словения	13.36%	14.34%	14.25%	14.55%	14.88%	14.53%
Други	5.53%	5.57%	5.67%	5.57%	5.35%	5.27%

Информация за риск-доходност на ДФ „СКАЙ Нови Акции”

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 февруари изглежда, че пазарите вече са оставили пандемията на заден план в оценките си. Месецът бе силно повлиян, както от излизащите отчети на компании за четвъртото тримесечие, така и от индикациите, каква ще е политиката на централните банки през останалата част на годината. Постепенното връщане към нормалност на икономиките се отрази на резултатите на компаниите. Секторите, в които кризата се отрази по-слабо или дори положително, като здравеопазване, технологии и потребителски стоки реализират добри растежи и на приходи и на печалби, като успяват и да повишават очакваните си резултати. От друга страна енергията, транспорта и недвижимите имоти все още не са преодолели негавитите от локдауни и ограничено търсене, но дори и те се оказва, че се справят по-добре от очакваното.

Големият въпрос, който започна все повече да се задава на пазарите е - какви ще са бъдещите действия на централните банки. Изключително ниските лихви е малко вероятно да се задържат и през следващата година. А ако се повиши толерансът към инфлация, това може да доведе до бърз ръст на дългосрочните лихви. Пазарите на акции като цяло, все още използват за изчисление на реална стойност на компании, дисконтни проценти далеч над настоящите лихви по 10 годишни облигации, така че към момента повишението на лихвите не е пряк проблем. Може да се превърне в проблем при ръст на инфлацията над нормалния за последните години 2 процентен праг. Към момента, в калкулирането на стойност на доста компании, особено от технологичния сектор са заложили ниски лихви и значим растеж за много дълъг период от време. Високите им коефициенти на търговия предполагат, че голяма част от стойността им е в далечното бъдеще, а от тук и дисконтния процент, който превръща тази бъдеща стойност в настояща оценка, се оказва доста важен. Всеки ръст на дългосрочните лихви над очакваните от пазара, може да доведе до рязък спад на акциите на технологичните компании. А тъй като те са значима част от пазара, то техния спад неминуемо ще се отрази и силно негативно на индексите като цяло.

През февруари се наблюдаваха първите сигнали, че този възможен сценарий вече интригува пазара. През някои дни със по-сериозен ръст на лихвите по дългосрочните облигации акциите на технологичните компании бяха между най-падащите в индексите. От друга страна, финансовият сектор имаше доста добри дни през февруари. Банките с техните ниски коефициенти на търговия и бизнес модел, който печели от стръмна крива на доходността на лихвите, започнаха да се превръщат в предпочитани за инвестиране в такава среда.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Февруари 2020	-7.02%	-9.28%
Март 2020	-19.51%	-15.25%
Април 2020	6.68%	4.98%
Май 2020	4.61%	3.81%
Юни 2020	1.47%	3.01%
Юли 2020	-2.49%	0.07%
Август 2020	1.45%	-0.03%
Септември 2020	0.85%	-0.57%
Октомври 2020	-1.92%	-3.93%
Ноември 2020	6.42%	5.99%
Декември 2020	6.76%	6.07%
Януари 2021	3.46%	2.94%
Февруари 2021	0.55%	0.36%

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

Активи	30.11.2020	31.12.2020	31.1.2021	28.2.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	6 326 893	6 789 113	7 027 344	7 076 741	89.88%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	891 266	873 110	814 623	794 558	10.09%
Депозити до 3 мес.					0.00%
Вземания	988	0	1 203	0	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	196	0	2 105	1 928	0.02%
Общо:	7 219 343	7 662 222	7 845 274	7 873 227	100.00%

Информация за паричните средства

Към 28.2.2021 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	31.1.2021			28.2.2021			
	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Процент от активите
АКЦИИ БЪЛГАРИЯ							
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	3.40	288983	85035	3.39	288456	3.66%
АЛБЕНА АД	1213	27.06	32826	1213	27.90	33845	0.43%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.15	1504	9766	0.14	1387	0.02%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	7.35	35368	4812	7.39	35556	0.45%
ХИМИМПОРТ АД	62578	1.00	62353	62578	0.94	58886	0.75%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	129450	0.00	129	129450	0.00	129	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	260	268.69	69860	260	260.00	67600	0.86%

¹ Цени в съответната валута

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	0.84	40600	48333	0.87	42050	0.53%
ЦКБ АД	104527	1.05	109753	104527	1.04	108259	1.38%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	109.26	362322	3316	111.56	369925	4.70%
ОБЩО:			1003699			1006093	12.78%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	630.00	137454	844	655.00	142585	1.81%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1420.00	302476	824	1660.00	352797	4.48%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	172.00	32458	730	180.50	33985	0.43%
ADRIS P-A	560	411.00	59498	560	412.00	59508	0.76%
ОБЩО:			531887			588876	7.48%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	28.30	332384	29275	27.60	324162	4.12%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	306.00	110489	900	294.00	106156	1.35%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	30.90	61985	5000	31.75	63690	0.81%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.94	260065	335000	1.90	254689	3.23%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.35	55526	400000	0.34	54723	0.70%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.36	236424	433307	1.34	232947	2.96%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.29	229685	250000	2.50	250748	3.18%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	3.84	27268	17700	4.10	29115	0.37%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.66	27329	104000	0.78	32336	0.41%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1119562	1.51	678237	1119562	1.56	700696	8.90%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	15.04	147350	24420	14.44	141472	1.80%
ОБЩО			2166743			2190734	27.83%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	202.37	5858	1740	202.37	5858	0.07%

NIS AD NOVI SAD	3881	628.00	40545	3881	633.00	40866	0.52%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	3000.00	160198	3210	3190.00	170338	2.16%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	21100.00	93368	266	20700.00	91594	1.16%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			299968			308656	3.92%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	176.10	252190	6500	215.30	303555	3.86%
MIGROS	6000	44.14	58350	6000	39.06	50835	0.65%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	34840	7.78	59719	34840	7.07	53429	0.68%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.85	76869	122419	2.65	70368	0.89%
TURKCELL	15000	15.94	52679	15000	15.85	51570	0.66%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	97179	7.23	154799	97179	7.13	150295	1.91%
OYAK CIMENTOFABRIKALARI ANONIM SIR	191543	8.23	347313	191543	7.56	314099	3.99%
T. GARANTI BANKASI	42500	9.31	87176	42500	8.92	82231	1.04%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	14.35	196020	62000	14.59	196212	2.49%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	33.00	152682	21000	33.18	151139	1.92%
ОБЩО			1437797			1423733	18.08%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	46.20	55119	610	46.60	55596	0.71%
KRKA DD	4475	95.20	833223	4475	92.40	808716	10.27%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	31.80	278822	4483	31.90	279699	3.55%
ОБЩО			1167164			1144011	14.53%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	70.01	164313	1200	71.50	167810	2.13%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	93.41	255772	1400	90.14	246829	3.14%

Общо:			420085			414639	5.27%
Общо:			7027344			7076741	89.88%

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:

09.3.2021 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.