

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.1.2020 г. - 31.1.2020 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 8 271 806.73 лв., което представлява увеличение от 175 130.27 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове се увеличава с 101.9209 до 10 424 148.6189.

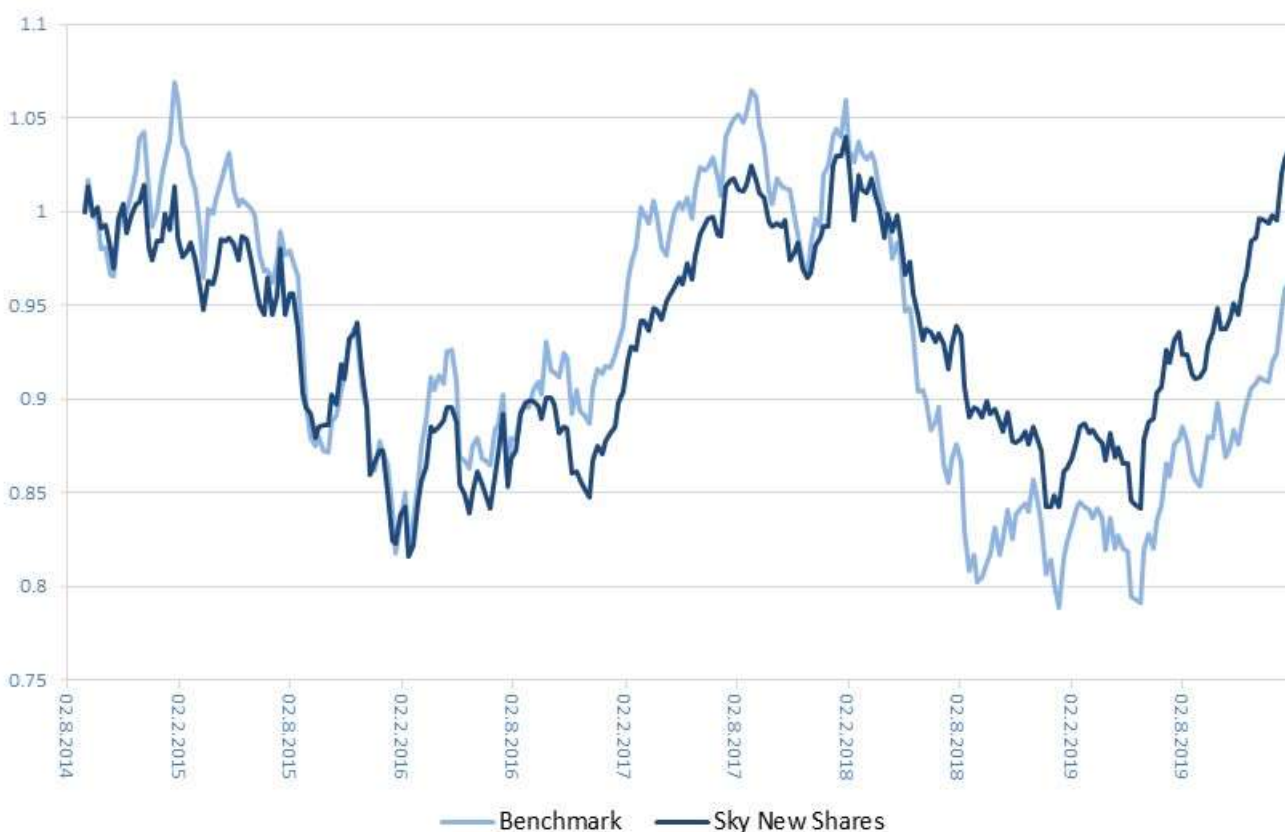
Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Януари 2020
SOFIX	-4.79%	-1.8%	0.67%	-2.93%	-0.43%	1.36%
CROBEX	-1.87%	2.8%	4.74%	4.27%	2.74%	1.19%
BELEX 15	4.76%	-3.8%	-0.18%	2.66%	6.74%	0.81%
BET-XT	-11.47%	8.0%	8.45%	8.62%	5.67%	1.13%
ISE 100	-8.69%	2.8%	2.88%	9.55%	8.25%	4.12%
ДФ Скай Нови Акции	-4.40%	1.42%	4.53%	4.62%	5.37%	2.04%
Средно аритметично за индексите	-4.41%	1.60%	3.31%	4.43%	4.60%	1.72%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						8.20%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.12.2018	31.3.2019	30.6.2019	30.9.2019	31.12.2019	31.01.2020
България	16.83%	16.29%	15.60%	14.59%	15.00%	14.74%
Хърватска	6.58%	6.73%	7.27%	7.99%	7.41%	6.97%
Сърбия	4.73%	4.97%	4.82%	4.82%	4.35%	4.21%
Румъния	27.42%	27.00%	28.22%	28.40%	28.66%	29.50%
Турция	17.65%	17.74%	17.17%	17.71%	19.53%	19.87%
Словения	13.65%	13.82%	13.84%	13.09%	14.05%	14.39%
Други	5.90%	5.97%	5.73%	5.62%	5.56%	5.24%

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.

Януари започна доста оптимистично. През 2019 г. световната икономика намери някакво вътрешно равновесие, при което макар растежът да не е особено впечатляващ бе приемлив. Инфлацията продължава да стои ниска, което силно намалява натиска върху централните банки да предприемат превантивни мерки, като повишение на лихвените проценти. САЩ и Китай постигнаха споразумение за първата фаза на търговските преговори. Прогнозите на повечето компании за следващите тримесечия също показваха запазващ се тренд на повишение на приходи и печалби.

В същото време в Китай стана ясно, че се е появил нов вирус. Тази новина се движеше под радар на пазарите, тъй като Китай има опит в ограничаване на разпространението на вируси.

През 2003 г. пак там се появи SARS и макар да повлия за месец два на пазарите бързо отшумя. Настоящият вирус е много по-малко смъртоносен от SARS и бе изолиран в една централна провинция на Китай. След това изведнъж всичко се промени. Първо стана ясно че вирусът се предава и от човек на човек и е по-заразен от обичайния грип. Това също не бе отразено от пазарите. Но към края на януари китайските здравни власти съобщиха, че вирусът се разпространява и от хора без симптоми. Това напълно промени играта. При този сценарии ограничаването му вече е почти невъзможно. Стандартните мерки с термометри по летища и гари се оказват реално неефективни. И на пазарите започна да се прокрадва съмнението, че светът е заплашен от глобална пандемия. Китайското правителство реално прекъсна движението на хора до няколко големи града и предупреди че растежът на икономиката за следващата година може да е само около 4,5%. По принцип се приема, че на Китай му трябва растеж от над 6%, за да върви гладко икономиката му.

Развиващите се пазари от Азия реагираха със спад в края на месеца. Китайската икономика е реалния двигател на световния растеж от доста време. И забавяне там неизбежно се отразява на целия свят. А тъй като доста пазари са калкулирали в цените си по-висок растеж, то корекцията в цените бе донякъде наложителна. Американските и европейските пазари също коригираха с по 3-4 процента в рамките на седмица. Все още в цените се калкулират основно очаквания за забавяне на китайската икономика – и то само временно. Развитието на пазарите следващите месеци ще зависи до голяма степен от това дали коронавируса ще започне разпространението си и в развити държави или мерките на повечето правителства за ограничаването му ще се окажат успешни.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Септември 2019	3.85%	4.25%
Октомври 2019	-1.67%	-0.47%
Ноември 2019	2.96%	4.32%
Декември 2019	3.40%	1.49%
Януари 2020	1.72%	2.04%

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

Активи	30.10.2019	31.11.2019	30.12.2019	31.1.2020	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	7 065 314	7 394 402	7 677 750	7 875 693	94.91%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	612 225	613 608	436 428	419 083	5.05%
Депозити до 3 мес.					0.00%
Вземания	1 797	0	5 214	0	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	370	189	0	3 226	0.04%
Общо:	7 679 706	8 008 199	8 119 392	8 298 002	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.1.2020 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	31.12.2019			31.1.2020			
	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	3.41	289587	85035	3.46	294306	3.55%
АЛБЕНА АД	1213	41.87	50791	1213	41.06	49811	0.60%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.22	2149	9766	0.22	2139	0.03%
МОНБАТ АД	20000	6.41	128132	20000	6.35	127000	1.53%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	6.69	32206	4812	6.78	32601	0.39%
ХИМИМПОРТ АД	62578	1.59	99224	62578	1.59	99687	1.20%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%

¹ Цени в съответната валута

ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	260	220.00	57200	260	211.42	54969	0.66%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.01	48807	48333	1.04	50054	0.60%
ЦКБ АД	104527	1.52	158641	104527	1.52	158682	1.91%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	105.86	351036	3316	106.67	353723	4.26%
ОБЩО:			1217921			1223122	14.74%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	635.00	140898	844	635.00	140812	1.70%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1460.00	316277	824	1380.00	298766	3.60%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	375.00	71968	730	339.00	65020	0.78%
ADRIS P-A	560	495.00	72875	560	502.00	73861	0.89%
ОБЩО:			602018			578459	6.97%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	19.75	236426	29275	20.00	239624	2.89%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	360.00	132488	900	330.50	121736	1.47%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	37.10	75853	5000	35.10	71826	0.87%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.56	350684	335000	2.67	366066	4.41%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.39	64118	400000	0.44	72685	0.88%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.61	285268	433307	1.67	296153	3.57%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.73	279083	250000	2.90	296716	3.58%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	3.70	26780	17700	3.80	27527	0.33%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.36	15480	104000	0.37	15748	0.19%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1419562	1.21	702378	1419562	1.34	778507	9.38%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	15.84	158173	24420	16.12	161107	1.94%
ОБЩО			2326729			2447696	29.50%
АКЦИИ СЪРБИЯ							

NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	269.14	7789	1740	269.14	7790	0.09%
NIS AD NOVI SAD	3881	749.00	48348	3881	749.00	48353	0.58%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	3370.00	179922	3210	3296.00	175991	2.12%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	26500.00	117241	266	26400.00	116811	1.41%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			353300			348945	4.21%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	55.40	105366	6500	60.30	115944	1.40%
TAV HAVALİMANLARI	33000	29.18	281757	33000	27.24	265912	3.20%
MIGROS	6000	24.22	42521	6000	25.20	44727	0.54%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	31107	6.42	58435	31107	7.05	64873	0.78%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.48	88833	122419	2.97	107553	1.30%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	73925	3.50	75707	73925	4.03	88128	1.06%
TURKCELL	15000	13.80	60568	15000	14.10	62564	0.75%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	5.27	72775	47195	5.56	77623	0.94%
T. GARANTI BANKASI	42500	11.14	138532	42500	11.90	149607	1.80%
EREĞLİ DEMİR CELİK /EREGL	62000	9.04	163997	62000	9.33	171116	2.06%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	20.84	128054	21000	20.90	129832	1.56%
ADANA CIMENTO C	439360	2.23	286683	439360	2.22	288530	3.48%
ADANA CIMENTO A	29136	9.71	82780	29136	9.52	82051	0.99%
ОБЩО			1586007			1648461	19.87%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	54.40	64902	610	59.40	70868	0.85%
KRKA DD	5475	73.20	783838	5475	75.80	811679	9.78%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	33.30	291974	4483	35.50	311264	3.75%

ОБЩО			1140714			1193810	14.39%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	73.14	171659	1200	64.34	151006	1.82%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	102.04	279402	1400	103.79	284194	3.42%
Общо:			451061			435200	5.24%
Общо:			7677750			7875693	94.91%

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:

07.2.2020 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 организираниите 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.