

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

01.01.2022г. - 31.01.2022г.

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

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 8 741 066 лв., което представлява увеличение от 184 897 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове намалява с 1 279.7543 до 10 325 086.3811.

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

Изменение	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Декември 2021	Януари 2022
SOFIX	12.23%	11.03%	4.96%	8.60%	2.08%	-2.70%
CROBEX	7.64%	5.78%	0.95%	4.01%	4.96%	2.56%
BELEX 15	0.77%	3.32%	3.00%	2.24%	1.32%	4.64%
BET-XT	13.67%	6.17%	6.35%	2.13%	6.06%	0.31%
ISE 100	-5.76%	-2.54%	3.69%	32.09%	2.65%	7.84%
ДФ Скай Нови Акции	4.25%	3.48%	2.82%	1.75%	3.90%	1.96%
Средно аритметично за индексите	5.71%	4.75%	3.79%	9.81%	3.42%	2.59%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						9.20%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>30.9.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.01.2022</b>
България	12.29%	12.72%	13.38%	14.12%	13.82%	13.47%
Хърватска	6.59%	7.53%	8.43%	8.61%	9.48%	10.09%
Сърбия	4.07%	3.93%	3.77%	4.56%	4.65%	5.00%
Румъния	26.72%	28.80%	28.48%	27.26%	26.57%	25.84%
Турция	18.81%	16.03%	14.43%	14.17%	13.40%	13.97%
Словения	14.55%	14.70%	14.25%	14.57%	15.30%	13.70%
Други	5.57%	5.79%	5.69%	5.36%	5.47%	5.40%

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

### 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.

ФЕД комуникира промяна в паричната си политика. Разговори между САЩ и Русия по инициатива на Русия. Ковид. Финансови отчети на публичните компании в САЩ. Това бяха основните драйвъри на финансовите пазари през януари.

#### 1. ФЕД

ФЕД ще вдигне лихвените нива през 2022 три пъти по 0.25% и ще спре нарастването на баланса си, като извършва нови покупки на книжа само при падежиране на стари и в същия размер. Аргументацията за тази промяна в посоката е установяващата се трайно инфлация, която ФЕД започна да забелязва, както и подобряващото се финансово състояние на бизнеса, което според ФЕД позволява вдигане на лихвите, а финансовият сектор не изпитва ликвидни проблеми. Пазарите реагираха негативно, но все пак инвеститорите бяха предпазливи в продажбите, тъй като

ръст на лихвите с 0.75% не е сериозен шок за икономиката, а също така пазарът разчита на ФЕД в ролята на последна спасителна инстанция в случай на неблагоприятно развитие. Тази увереност прави продажбата на акции опасна, защото инвестиционните алтернативи биха се влошили в случай на нова комуникация от ФЕД в посока стимулиране, а акциите биха се повишили. Накратко ФЕД затягат дотолкова монетарната политика, доколкото да балансират между инфлационните очаквания и способността на икономиката да поеме по-високи лихви. За пазарите на акции това, според мен, означава повишаващ се потенциал за ръст на периферните пазари, особено периферна Европа заради изявлението на ЕЦБ, че поне до края на 2022 не възнамерява да променя паричната си политика.

2. Русия стартира вероятно дълга партия в националния си спорт шах с първи ход – писмено искане НАТО да се отдръпне от териториите, присъединени към отбранителния съюз след 1997 с ясното съзнание, че това не е реално. Друг ход е струпването на въоръжение по границите с Украйна с евентуална цел руско езичните Донецк и Домабас. Геополитическите наблюдатели гадаят стратегическата цел на Кремъл, като преобладава мнението, че Русия, вероятно в неформален съюз с Китай, цели промяна в установения геополитически баланс в посока намаляване зоните на влияние на САЩ, която загуби икономическа и военна относителна тежест през последните 3 десетилетия. Тезата на анализаторите е, че е настъпил момента Русия да отстоява по-голяма тежест на геополитическата карта.
3. Ковид ефектите отслабват, остава рискът от поява на нови разновидности на вируса.
4. Разнопосочни бяха финансовите отчети на щатските компании. Не дадоха посока на пазара.

Всичко това, най-вече неяснотата какво точно се случва на геополитическата сцена, стряска пазарите и предстои да видим как ще се развие „руската партия шах“ през годината. Едно е сигурно – имаме предпоставка за висока волатилност.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Януари 2021	3.46%	2.94%
Февруари 2021	0.55%	0.36%
Март 2021	1.58%	0.92%
Април 2021	1.47%	1.60%
Май 2021	1.28%	0.23%
Юни 2021	1.91%	1.61%
Юли 2021	0.47%	2.68%
Август 2021	2.43%	1.94%
Септември 2021	0.92%	-1.77%
Октомври 2021	1.75%	-0.11%
Ноември 2021	4.22%	-1.99%
Декември 2021	3.42%	3.90%
Януари 2022	2.59%	1.96%

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

Активи	30.9.2021	31.10.2021	30.11.2021	31.12.2021	31.01.2022	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 491 683	7 508 715	7 282 912	7 610 506	7 669 541	87.46%
Облигации	-	-	-	-	-	
Парични средства	958 865	936 729	990 276	969 067	1 071 743	12.22%
Депозити до 3 мес.						0.00%
Вземания	0	877	850	1 723	25227	0.29%
Разходи за бъдещи периоди	597	396	202	0	2196	0.03%
Общо:	8 451 145	8 446 717	8 274 240	8 581 295	8 768 708	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.01.2022 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	31.12.2021			31.01.2022			
	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							
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	4.55	386841	85035	4.50	382913	4.37%
АЛБЕНА АД	1213	31.00	37603	1213	32.32	39203	0.45%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.14	1367	9766	0.16	1514	0.02%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	8.20	39458	4812	8.50	40902	0.47%
ХИМИМПОРТ АД	62578	0.85	53354	62578	0.90	56164	0.64%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	129450	0.00	129	129450	0.00	129	0.00%

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	2.14	103234	48333	2.03	98116	1.12%
ЦКБ АД	104527	1.04	108792	104527	1.18	123446	1.41%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	137.38	455564	3316	132.33	438820	5.00%
ОБЩО:			1186343			1181207	13.47%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	900.00	197675	844	900.00	197316	2.25%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	2260.00	484622	824	2580.00	552235	6.30%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	372.00	70670	730	388.00	73575	0.84%
ADRIS P-A	560	415.00	60479	560	424.00	61678	0.70%
ОБЩО:			813446			884805	10.09%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	22.50	260311	28188	21.00	234007	2.67%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	236.00	83940	900	223.00	79340	0.90%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	39.00	77063	5000	37.85	74814	0.85%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.69	223211	335000	1.67	221160	2.52%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.35	54537	400000	0.34	53447	0.61%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	433307	1.23	209771	433307	1.22	208978	2.38%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.54	250950	250000	2.38	235214	2.68%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	5.70	39871	17700	5.45	38134	0.43%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.70	28688	104000	0.70	28861	0.33%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1119562	1.99	880471	1119562	2.04	900654	10.27%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	17.70	170818	24420	19.78	190949	2.18%
ОБЩО			2279632			2265558	25.84%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	650.00	18813	1740	485.83	14061	0.16%

NIS AD NOVI SAD	3881	620.00	40024	3881	616.00	39765	0.45%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	4136.00	220839	3210	4963.00	264989	3.02%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	26999.00	119459	266	26999.00	119456	1.36%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			399135			438271	5.00%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	224.00	186936	6500	220.10	187402	2.14%
MIGROS	6000	37.94	29227	6000	40.82	32082	0.37%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	34840	15.06	67365	34840	15.66	71468	0.82%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	3.38	53125	122419	4.08	65426	0.75%
TURKCELL	15000	18.46	35551	15000	18.69	36723	0.42%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	97179	13.38	166941	97179	13.80	175669	2.00%
OYAK CIMENTOFABRIKALARI ANONIM SIR	191543	7.90	194278	191543	9.05	227068	2.59%
T. GARANTI BANKASI	42500	11.27	61496	42500	11.91	66304	0.76%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	28.16	224159	62000	27.28	221553	2.53%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	48.40	130496	21000	51.45	141529	1.61%
ОБЩО			1149572			1225225	13.97%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	56.20	67050	610	58.20	69436	0.79%
KRKA DD	4000	118.00	923152	3500	115.00	787222	8.98%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	36.80	322662	4483	39.30	344582	3.93%
ОБЩО			1312863			1201239	13.70%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	88.49	207686	1200	92.95	218153	2.49%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	95.62	261829	1400	93.16	255082	2.91%

Общо:			469514			473235	5.40%
Общо:			7610506			7669541	87.46%%

### 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

Фондът не притежава деривативни инструменти и не са сключвани сделки с такива. Не са сключвани хеджиращи сделки и няма отворена хеджираща позиция.

### Дата на съставяне:

09.02.2022 г.

### Съставил:

Явор Спасов

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.