

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

01.7.2021 г. - 31.7.2021 г.

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

Към края на месец юли нетните активи на фонда са 8 420 994.30 лв., което представлява увеличение от 223 862.24 лв. спрямо края на месец юни. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 10 325 940.3000.

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

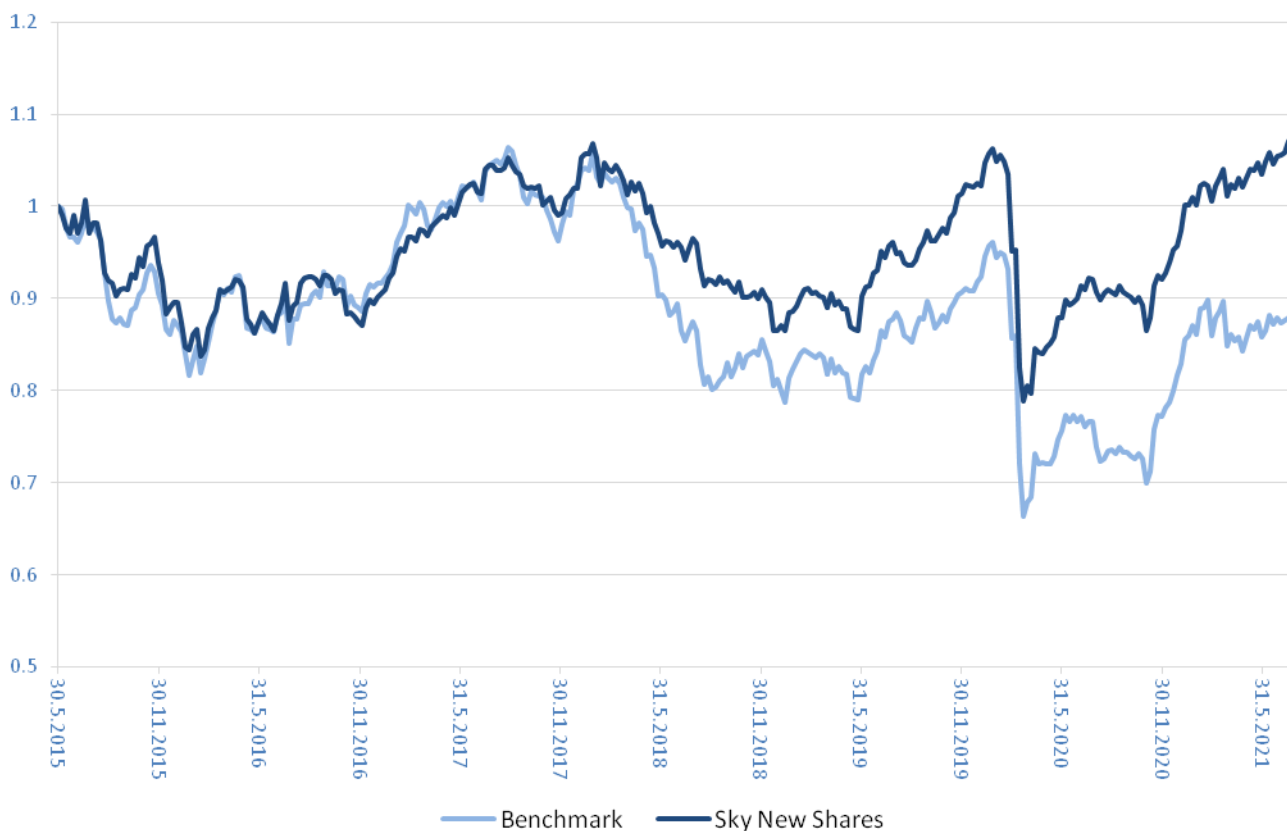
Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици.

Изменение	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Юли 2021
SOFIX	8.09%	-5.67%	4.67%	12.23%	11.03%	2.29%
CROBEX	11.70%	-0.80%	8.13%	7.64%	5.78%	-1.62%
BELEX 15	4.61%	4.07%	8.04%	0.77%	3.32%	-0.49%
BET-XT	12.38%	2.68%	7.56%	13.67%	6.17%	-0.53%
ISE 100	29.99%	-1.72%	28.94%	-5.76%	-2.54%	2.70%
ДФ Скай Нови Акции	12.26%	-0.526%	8.00%	4.25%	4.25%	2.68%
Средно аритметично за индексите	13.35%	-0.29%	11.47%	5.71%	4.75%	0.47%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						9.23%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.7.2021</b>
България	12.67%	12.55%	12.29%	12.72%	13.38%	13.47%
Хърватска	6.81%	6.94%	6.59%	7.53%	8.43%	8.60%
Сърбия	3.73%	4.23%	4.07%	3.93%	3.77%	4.09%
Румъния	27.45%	27.44%	26.72%	28.80%	28.48%	27.44%
Турция	16.79%	15.94%	18.81%	16.03%	14.43%	14.86%
Словения	14.34%	14.25%	14.55%	14.70%	14.25%	14.44%
Други	5.57%	5.67%	5.57%	5.79%	5.69%	5.39%

**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 юли три основни фактора повлияха на пазарите. Отчети, очакванията за растеж и глобалното разпространение на Делта варианта на Ковид-19.

Значителният скок на потреблението, след като ограниченията свързани с Ковид намаляха, се отразяват доста добре на резултатите на компаниите от развития свят. И приходите им, и печалбите им отбелязват сериозни растежи, като при това са доста над очакванията, които също бяха за сериозен растеж. Позитивната инерция е реално във всички сектори, като поне към момента очакванията за растеж се запазват и за третото тримесечие.

Този сериозен растеж на икономиките обаче продължава да създава проблеми за производствените вериги. Недостатъчното предлагане - и на компоненти, нужни за производството и на труд, продължава да тласка цените нагоре и забавя цикълът на производство. Тази липса на синхрон между експлозивно нараснало търсене и все още ограничени производствени вериги създава бариера пред

потенциалния растеж на икономиките през месеца. Доста вероятно е производството да не успее да достигне търсенето и през следващите месеци, което да продължи да допринася за инфлацията. Силното възстановяване на западните икономики създава и известно напрежение сред инвеститорите. Официално централните банки продължават силно стимулиращата си политика, за да подпомогнат връщането на заетостта към стойностите и преди пандемията. Така, колкото по-добри новини има на този фронт, толкова по-скоро е възможно стимулите да започнат да намаляват и дори да изчезнат. А за пазари свикнали на парични стимули от вече 10 години, това е една доста плашеща перспектива. Към момента това изглежда поне година напред и не стои в прекия фокус, но неизменно създава турбуленции на пазарите около важни новини.

Негативните новини този месец идват основно от Азия. Разпространението на делта варианта на Ковид-19, създава сериозни пречки пред възстановяването на икономическата активност на региона. Липсата на достатъчен процент ваксинирани хора, съчетано с ниската ефективност на използваната в Китай, китайска ваксина, води до нужда от използване на локдауни за намаляване на разпространението на вируса. А това пряко се отразява и на местното потребление и на потенциала на производството, на тази основно експортно ориентирана част от света.

Друг проблем за пазарите е стремежа към правителствени регулации на Китай. Голяма част от технологичния сектор на Китай – който заема значителна част от пазарната капитализация на листваните китайски компании – е подложен на сериозен натиск от китайското правителство. Липсата на яснота за целите на правителството с този натиск, също не помага за възстановяване на доверието към китайските технологични гиганти. Официалните причини са свързани с конкуренцията и защита на данни на потребители, но е напълно възможно да се цели засилване на правителствения контрол върху технологичните компании и дори изкуствено намаляване на икономическата сила, които собствениците или управляващите тези компании имат. Този натиск реално изтри целият ръст на китайския пазар от началото на годината и за момента не е ясно кога ще спре.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
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%

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

Активи	30.4.2021	31.5.2021	30.6.2021	31.7.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	7 174 614	7 153 382	7 269 728	7 456 564	88.29%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	893 055	876 402	933 110	957 940	11.34%
Депозити до 3 мес.					0.00%
Вземания	13 624	59 260	16 860	30 220	0.36%
Разходи за бъдещи периоди	1 589	1 388	1 193	992	0.01%
Общо:	8 082 882	8 090 432	8 220 892	8 445 717	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.7.2021 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	30.6.2021			31.7.2021			
	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	3.66	311058	85035	3.48	295922	3.50%
АЛБЕНА АД	1213	31.90	38695	1213	34.92	42363	0.50%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.14	1379	9766	0.14	1332	0.02%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	7.60	36571	4812	8.35	40180	0.48%
ХИМИМПОРТ АД	62578	0.86	53629	62578	0.87	54149	0.64%

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

ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	129450	0.00	129	129450	0.00	129	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	260	277.00	72020	260	302.31	78601	0.93%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.28	61625	48333	1.61	77608	0.92%
ЦКБ АД	104527	0.95	99301	104527	1.05	109304	1.29%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	128.36	425635	3316	132.15	438213	5.19%
ОБЩО:			1100042			1137802	13.47%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	755.00	166365	844	755.00	166166	1.97%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1780.00	382931	824	1950.00	419000	4.96%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	421.00	80238	730	420.00	79951	0.95%
ADRIS P-A	560	435.00	63599	560	420.00	61332	0.73%
ОБЩО:			693133			726450	8.60%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	24.90	289305	29275	24.70	287431	3.40%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	280.00	100014	900	270.50	96772	1.15%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	31.55	62608	5000	31.10	61812	0.73%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.96	260060	335000	1.86	247417	2.93%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.37	58262	400000	0.39	61374	0.73%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.35	232161	433307	1.33	228219	2.70%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.74	271863	250000	2.70	268314	3.18%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	6.60	46364	17700	6.35	44677	0.53%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.71	29141	104000	0.69	28607	0.34%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1119562	1.85	822016	1119562	1.84	817962	9.68%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	17.50	169607	24420	18.00	174726	2.07%
ОБЩО			2341402			2317310	27.44%

АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	202.37	5858	1740	600.00	17368	0.21%
NIS AD NOVI SAD	3881	610.00	39384	3881	601.00	38803	0.46%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	3701.00	197639	3210	3701.00	197638	2.34%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	15150.22	67042	266	20700.00	91601	1.08%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			309924			345409	4.09%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	169.20	208412	6500	169.20	215134	2.55%
MIGROS	6000	32.50	36953	6000	34.10	40022	0.47%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	34840	9.33	61598	34840	9.26	63108	0.75%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.16	50109	122419	2.39	57232	0.68%
TURKCELL	15000	16.10	45764	15000	15.38	45128	0.53%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	97179	7.64	140695	97179	7.59	144282	1.71%
OYAK CIMENTOFABRIKALARI ANONIM SIR	191543	6.77	245733	191543	6.44	241294	2.86%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.30	66846	42500	8.52	70831	0.84%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	18.00	211482	62000	20.00	242559	2.87%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	29.80	118589	21000	33.02	135641	1.61%
ОБЩО			1186181			1255232	14.86%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	62.60	74685	610	59.60	71106	0.84%
KRKA DD	4000	103.50	809714	4000	109.00	852742	10.10%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	32.70	286713	4483	33.70	295481	3.50%
ОБЩО			1171112			1219329	14.44%
ДРУГИ							0.00%

BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	89.31	209610	1200	83.88	196866	2.33%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	94.34	258324	1400	94.28	258165	3.06%
Общо:			467934			455031	5.39%
Общо:			7269728			7456564	88.29%

### 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:

6.8.2021 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 организираните 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.