

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.2.2020 г. - 29.2.2020 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец февруари нетните активи на фонда са 7 497 957.40 лв., което представлява намаление от 773 849.33 лв. спрямо края на месец януари. Броят на емитираните дялове се намалява с 8 510.7633 до 10 415 637.8556.

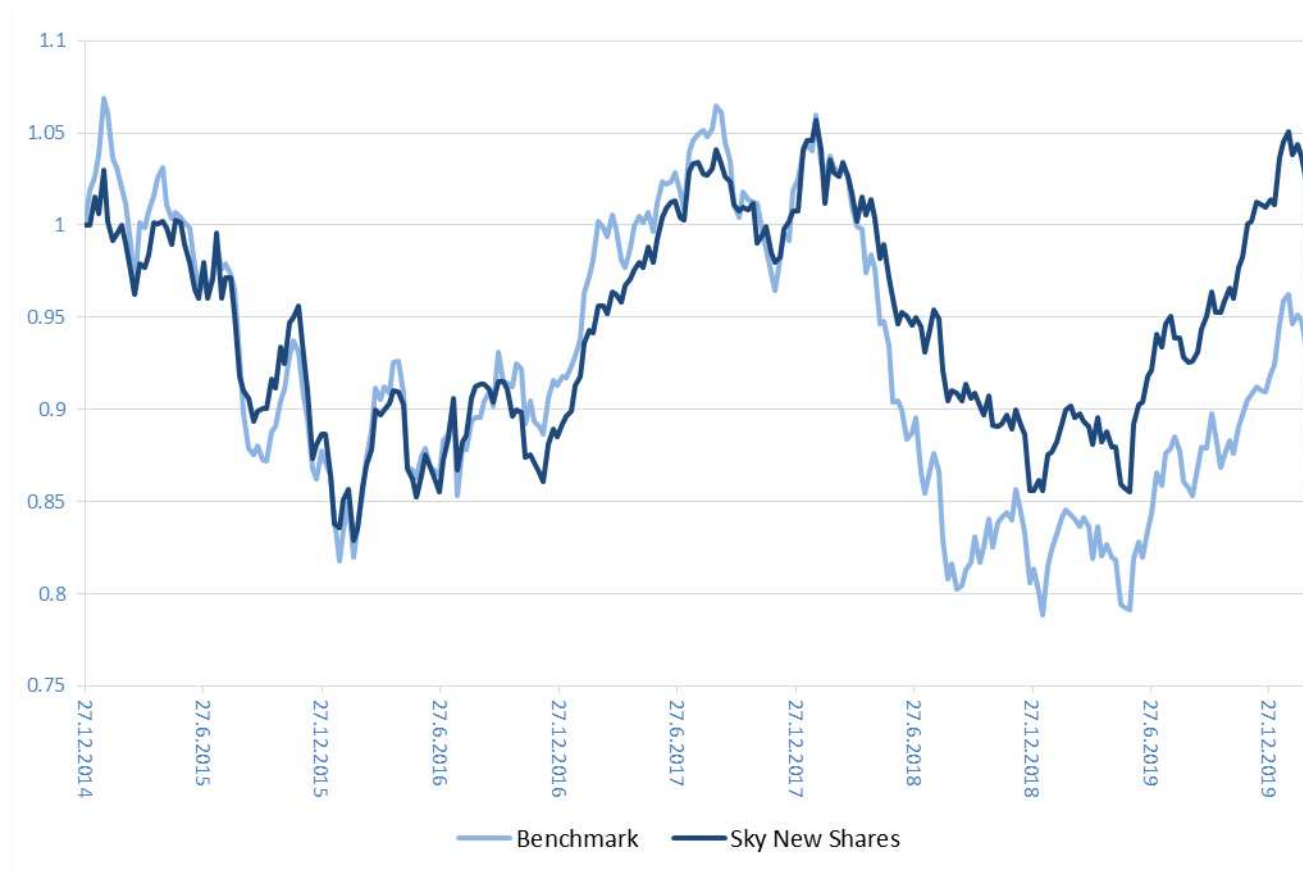
Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Януари 2019	Февруари 2020
SOFIX	-1.8%	0.67%	-2.93%	-0.43%	1.36%	-4.45%
CROBEX	2.8%	4.74%	4.27%	2.74%	1.19%	-8.72%
BELEX 15	-3.8%	-0.18%	2.66%	6.74%	0.81%	-1.13%
BET-XT	8.0%	8.45%	8.62%	5.67%	1.13%	-9.75%
ISE 100	2.8%	2.88%	9.55%	8.25%	4.12%	-11.03%
ДФ Скай Нови Акции	1.42%	4.53%	4.62%	5.37%	2.04%	-9.28%
Средно аритметично за индексите	1.60%	3.31%	4.43%	4.60%	1.72%	-7.02%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						11.66%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.3.2019	30.6.2019	30.9.2019	31.12.2019	31.1.2020	29.02.2020
България	16.29%	15.60%	14.59%	15.00%	14.74%	15.19%
Хърватска	6.73%	7.27%	7.99%	7.41%	6.97%	7.13%
Сърбия	4.97%	4.82%	4.82%	4.35%	4.21%	4.51%
Румъния	27.00%	28.22%	28.40%	28.66%	29.50%	29.43%
Турция	17.74%	17.17%	17.71%	19.53%	19.87%	18.07%
Словения	13.82%	13.84%	13.09%	14.05%	14.39%	12.85%
Други	5.97%	5.73%	5.62%	5.56%	5.24%	5.58%

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.

През месец февруари волатилността се върна на пазарите. За разлика от традиционните източници на пазарен стрес, сега всичко се дължи на развитието на епидемията от COVID-19. Силно противоречивите данни за опасността, която представлява вируса създаде и тези резки движения. От една страна твърдите мерки в Китай, особено в Ухан, където възникна епидемията говори за доста висока степен на опасност. От друга страна в останалите региони на Китай, а и извън Китай, към момента смъртността изглежда доста по-ниска и съответно мерките за ограничаването му са доста по-слекчени. В тази посока, че вируса не е чак толкова опасен насочват и повечето изказвания на отделни правителства, които постоянно сравняват

коронавируса с обикновения грип. Тъй като по разбираеми причини инвеститорите не са вирусолози, то и реакциите им силно зависят от посланията на официалните власти.

Какви са възможните сценарии. Ако вирусът е толкова опасен, колкото изглежда че е в центъра на епидемията, то ще се наложи да се приложат и подобни мерки. С карантини на цели градове, тотално прекъсване на вериги на снабдяване, силно ограничение на движението на хора, и рязък спад на производството и услугите, реално във всяка страна, която е засегната от вируса. В този случай може да се очаква дългосрочно нарушение на икономическата активност и доста сериозни последици за икономиките, не само в кратък, но и в средносрочен период.

От друга страна, ако е малко по-опасен от обикновен грип, то мерките може да са смекчени, като се наблегне на изолиране на болните и социална изолация на потенциално най-заstraшените хора, възрастни и хронично болни. При този случай последиците за икономиките ще се концентрират в малко на брой отрасли свързани с пътуване, петрол, развлечения, но ще са относително меки и макар и да е вероятно отново да предизвикат корекция, то спадовете през месеца може и да са достатъчни за калкулиране на тази вероятност в пазарните цени.

Според това, коя от двете хипотези пазарите намираха за по-вероятна или почти не реагираха на новини за вируса или новините предизвикваха резки спадове. Към момента едва ли някой може да каже със сигурност какви ще са ефектите. Надяваме се информацията, която излиза от правителствата да е адекватна на ситуацията, за да може да се вземат и по-рационални решения.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Февруари 2020	-7.02%	-9.28%

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

Активи	31.11.2019	30.12.2019	31.1.2020	29.2.2020	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	7 394 402	7 677 750	7 875 693	6 977 984	92.76%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	613 608	436 428	419 083	542 337	7.21%
Депозити до 3 мес.					0.00%
Вземания	0	5 214	0	0	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	189	0	3 226	2 502	0.03%
Общо:	8 008 199	8 119 392	8 298 002	7 522 823	100.00%

Информация за паричните средства

Към 29.2.2020 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	31.1.2020			29.2.2020			
	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	3.46	294306	85035	3.30	280828	3.73%
АЛБЕНА АД	1213	41.06	49811	1213	39.01	47314	0.63%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.22	2139	9766	0.19	1816	0.02%
МОНБАТ АД	20000	6.35	127000	20000	6.01	120164	1.60%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	6.78	32601	4812	5.78	27800	0.37%
ХИМИМПОРТ АД	62578	1.59	99687	62578	1.37	85920	1.14%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	129450	0.00	129	0.00%

¹ Цени в съответната валута

ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	260	211.42	54969	260	201.98	52515	0.70%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.04	50054	48333	1.00	48352	0.64%
ЦКБ АД	104527	1.52	158682	104527	1.30	136021	1.81%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	106.67	353723	3316	103.02	341624	4.54%
ОБЩО:			1223122			1142484	15.19%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	635.00	140812	844	595.00	131492	1.75%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1380.00	298766	824	1310.00	282643	3.76%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	339.00	65020	730	279.00	53329	0.71%
ADRIS P-A	560	502.00	73861	560	469.00	68770	0.91%
ОБЩО:			578459			536234	7.13%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	20.00	239624	29275	19.00	226030	3.00%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	330.50	121736	900	297.00	108621	1.44%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	35.10	71826	5000	32.80	66644	0.89%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.67	366066	335000	2.33	317187	4.22%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.44	72685	400000	0.37	60142	0.80%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.67	296153	433307	1.46	257077	3.42%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.90	296716	250000	2.55	259057	3.44%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	3.80	27527	17700	3.32	23880	0.32%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.37	15748	104000	0.46	19525	0.26%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1419562	1.34	778507	1419562	1.27	732611	9.74%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	16.12	161107	24420	14.44	143294	1.90%
ОБЩО			2447696			2214068	29.43%
АКЦИИ СЪРБИЯ							

NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	269.14	7790	1740	269.14	7792	0.10%
NIS AD NOVI SAD	3881	749.00	48353	3881	715.00	46174	0.61%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	3296.00	175991	3210	3150.00	168252	2.24%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	26400.00	116811	266	26500.00	117293	1.56%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			348945			339512	4.51%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	60.30	115944	6500	59.30	110300	1.47%
TAV HAVALIMANLARI	33000	27.24	265912	33000	20.36	192264	2.56%
MIGROS	6000	25.20	44727	6000	21.76	37361	0.50%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	31107	7.05	64873	31107	6.43	57237	0.76%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.97	107553	122419	2.29	80221	1.07%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	73925	4.03	88128	73925	3.34	70655	0.94%
TURKCELL	15000	14.10	62564	15000	13.84	59406	0.79%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	5.56	77623	47195	4.83	65230	0.87%
T. GARANTI BANKASI	42500	11.90	149607	42500	9.50	115536	1.54%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	9.33	171116	62000	8.25	146370	1.95%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	20.90	129832	21000	18.58	111653	1.48%
ADANA CIMENTO C	439360	2.22	288530	439360	1.93	242652	3.23%
ADANA CIMENTO A	29136	9.52	82051	29136	8.43	70285	0.93%
ОБЩО			1648461			1359171	18.07%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	59.40	70868	610	55.60	66334	0.88%
KRKA DD	5475	75.80	811679	4475	70.00	612664	8.14%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	35.50	311264	4483	32.80	287590	3.82%

ОБЩО			1193810			966588	12.85%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	64.34	151006	1200	58.93	138308	1.84%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	103.79	284194	1400	102.85	281620	3.74%
Общо:			435200			419928	5.58%
Общо:			7875693			6977984	92.76%

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:

09.3.2020 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 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.