

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

01.3.2021 г. - 31.3.2021 г.

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

Към края на месец март нетните активи на фонда са 7 920 554.43 лв., което представлява увеличение от 70 788.84 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 10 325 940.3000.

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

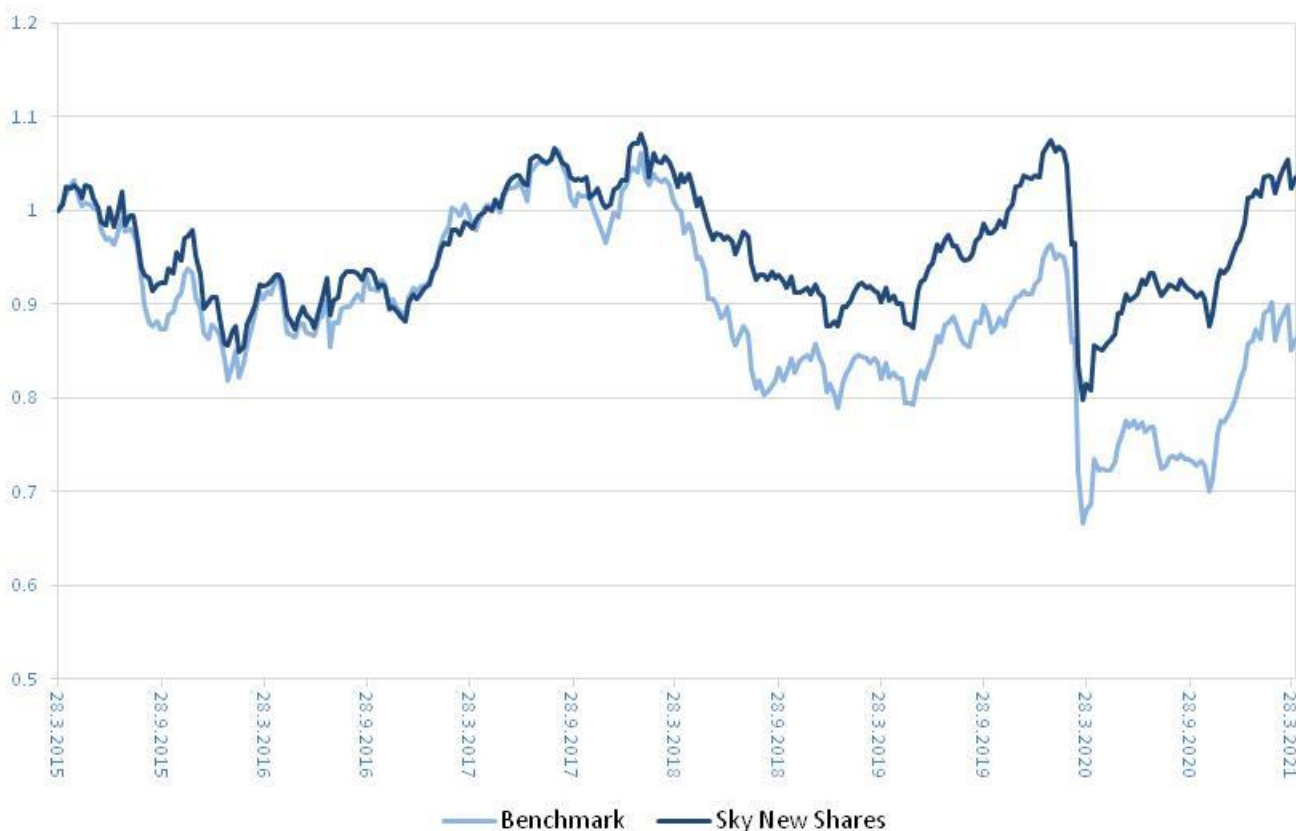
Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици.

Изменение	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Март 2021
SOFIX	-26.19%	8.09%	-5.67%	4.67%	12.23%	1.35%
CROBEX	-28.04%	11.70%	-0.80%	8.13%	7.64%	2.30%
BELEX 15	-20.60%	4.61%	4.07%	8.04%	0.77%	1.17%
BET-XT	-23.24%	12.38%	2.68%	7.56%	13.67%	8.48%
ISE 100	-21.66%	29.99%	-1.72%	28.94%	-5.76%	-5.41%
ДФ Скай Нови Акции	-21.54%	12.26%	-0.526%	8.00%	4.25%	0.92%
Средно аритметично за индексите	-23.95%	13.35%	-0.29%	11.47%	5.71%	1.58%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						11.01%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>28.2.2021</b>	<b>31.3.2021</b>
България	14.43%	12.67%	12.55%	12.29%	12.78%	12.72%
Хърватска	6.11%	6.81%	6.94%	6.59%	7.48%	7.53%
Сърбия	4.80%	3.73%	4.23%	4.07%	3.92%	3.93%
Румъния	28.04%	27.45%	27.44%	26.72%	27.83%	28.80%
Турция	14.79%	16.79%	15.94%	18.81%	18.08%	16.03%
Словения	13.36%	14.34%	14.25%	14.55%	14.53%	14.70%
Други	5.53%	5.57%	5.67%	5.57%	5.27%	5.79%

### 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.

Преди една година, през март индексите претърпяха един от най-големите си и бързи спадове в близката история. Овладяването на пандемията чрез локдауни, ограничаване на движението и туризма и спиране на работа на значителна част от икономиката съвсем закономерно доведе до опасения от навлизане на световната икономика в безпрецедентна икономическа криза с огромен спад на търсенето. На тримесечна база БВП то на повечето развити държави падна с двуцифрени проценти. За известно време краткосрочните фючърси на петрол се търгуваха на отрицателна територия. Банките бяха заплашени от огромен ръст на лошите кредити, и съответно правеха вероятна финансова криза. Туризмът и международния транспорт почти спряха.

За много кратко време държавите разбраха, че не могат да допуснат подобна ескалация на проблеми без да се намесят решително. В целия свят се предприеха значителни фискални стимули, в някои случаи значително надвишаващи пакетите от предишната криза, които да намалят негативния ефект върху икономиките и гражданите им. Повечето стимули бяха гласувани още през март. И това постави лимит на спада на индексите.

Какво се случи от тогава. Световните индекси реализираха над 40% растеж измерен в евро. Растежът на индексите тласна нагоре както развитите пазари, така и развиващите се. Единственото изключение бе турския пазар, където обаче действията на Ердоган за намаляване на независимостта на Турската централна банка, бяха в основата на лошото представяне на турската лира и съответно на движението на турския индекс измерен в евро. Така за 12 месеца световните борси не само компенсиряха спада от март миналата година, но дори и реализираха солидни растежи.

Към март тази година вече стои въпросът, дали пък тези стимули не бяха твърде много – особено що се отнася до САЩ. До колко е възможно прегряване на американската икономика в близко бъдеще. Продължаващия – макар и плавно – тренд за вдигане на дългосрочните лихви навява на опасения от инфлация, която да превиши преобладаващия през последното десетилетия таван от 2%. Към момента това обаче не изглежда пряка заплаха. Пазарите може да дисконтират бъдещи събития, но все пак са консервативни в това какво смятат за вероятно бъдеще събитие. Докато инфлацията не се повиши и в данните, а не само в очакванията, можем да приемем, че положителния тренд от последната една година ще се запази.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Март 2021	1.58%	0.92%

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

Активи	31.12.2020	31.1.2021	28.2.2021	31.3.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	6 789 113	7 027 344	7 076 741	7 110 752	89.51%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	873 110	814 623	794 558	811 303	10.21%
Депозити до 3 мес.					0.00%
Вземания	0	1 203	0	20 614	0.26%
Разходи за бъдещи периоди	0	2 105	1 928	1 733	0.02%
Общо:	7 662 222	7 845 274	7 873 227	7 944 402	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.3.2021 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	28.2.2021			31.3.2021			
	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	3.39	288456	85035	3.38	287503	3.62%
АЛБЕНА АД	1213	27.90	33845	1213	27.10	32872	0.41%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.14	1387	9766	0.14	1348	0.02%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	7.39	35556	4812	7.40	35609	0.45%
ХИМИМПОРТ АД	62578	0.94	58886	62578	0.90	56383	0.71%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	129450	0.00	129	129450	0.00	129	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	260	260.00	67600	260	259.00	67340	0.85%

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

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	0.87	42050	48333	0.89	42920	0.54%
ЦКБ АД	104527	1.04	108259	104527	0.97	100869	1.27%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	111.56	369925	3316	116.30	385643	4.85%
ОБЩО:			1006093			1010615	12.72%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	655.00	142585	844	680.00	148272	1.87%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1660.00	352797	824	1670.00	355509	4.47%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	180.50	33985	730	186.00	35079	0.44%
ADRIS P-A	560	412.00	59508	560	409.00	59172	0.74%
ОБЩО:			588876			598031	7.53%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	27.60	324162	29275	26.10	303599	3.82%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	294.00	106156	900	291.00	104064	1.31%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	31.75	63690	5000	33.20	65959	0.83%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.90	254689	335000	1.87	248249	3.12%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.34	54723	400000	0.35	54992	0.69%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.34	232947	433307	1.43	245343	3.09%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.50	250748	250000	2.49	247345	3.11%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	4.10	29115	17700	7.00	49231	0.62%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.78	32336	104000	0.95	39051	0.49%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1119562	1.56	700696	1119562	1.75	776260	9.77%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	14.44	141472	24420	15.86	153891	1.94%
ОБЩО			2190734			2287982	28.80%
АКЦИИ СЪРБИЯ							

NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	202.37	5858	1740	202.37	5857	0.07%
NIS AD NOVI SAD	3881	633.00	40866	3881	624.00	40283	0.51%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	3190.00	170338	3210	3270.00	174602	2.20%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	20700.00	91594	266	20700.00	91590	1.15%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			308656			312333	3.93%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	215.30	303555	6500	206.70	270207	3.40%
MIGROS	6000	39.06	50835	6000	35.00	42234	0.53%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	34840	7.07	53429	34840	7.92	55494	0.70%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.65	70368	122419	2.20	54164	0.68%
TURKCELL	15000	15.85	51570	15000	14.97	45160	0.57%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	97179	7.13	150295	97179	7.28	142281	1.79%
OYAK CIMENTO FABRIKALARI ANONIM SIR	191543	7.56	314099	191543	7.14	275047	3.46%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.92	82231	42500	6.69	57182	0.72%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	14.59	196212	62000	15.26	190278	2.40%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	33.18	151139	21000	33.46	141315	1.78%
ОБЩО			1423733			1273362	16.03%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	46.60	55596	610	50.00	59653	0.75%
KRKA DD	4475	92.40	808716	4475	94.60	827971	10.42%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	31.90	279699	4483	32.00	280576	3.53%
ОБЩО			1144011			1168200	14.70%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	71.50	167810	1200	88.47	207639	2.61%

ISHARES JPM EMERG BOND	1400	90.14	246829	1400	92.25	252590	3.18%
Общо:			414639			460229	5.79%
Общо:			7076741			7110752	89.51%

### 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:**

09.4.2021 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.