

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.10.2021 г. - 31.10.2021 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец октомври нетните активи на фонда са 8 421 642 лв., което представлява намаление от 5 045 лв. спрямо края на месец септември. Броят на емитираните дялове остава без промяна 10 323 948.9249.

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

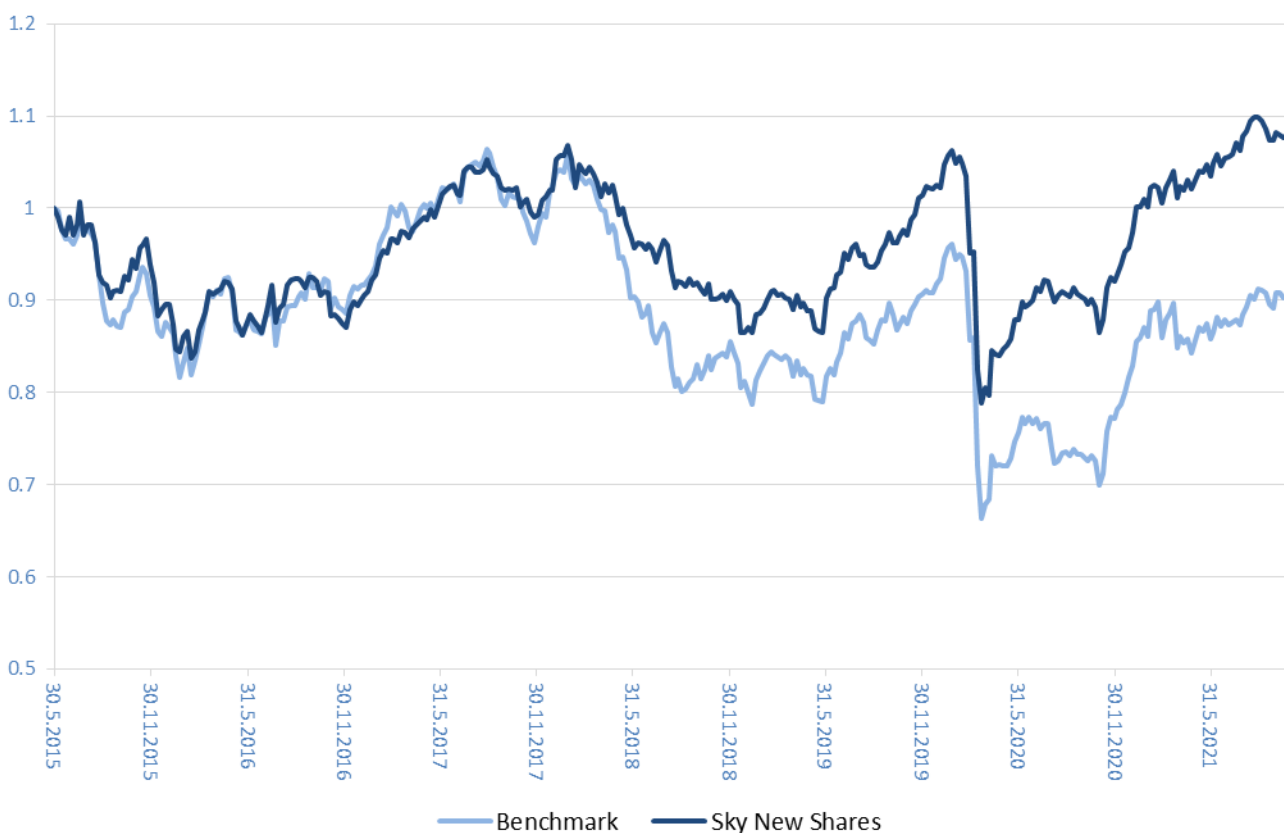
Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици.

Изменение	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Октомври 2021
SOFIX	-5.67%	4.67%	12.23%	11.03%	4.96%	-0.24%
CROBEX	-0.80%	8.13%	7.64%	5.78%	0.95%	1.66%
BELEX 15	4.07%	8.04%	0.77%	3.32%	3.00%	-0.95%
BET-XT	2.68%	7.56%	13.67%	6.17%	6.35%	0.07%
ISE 100	-1.72%	28.94%	-5.76%	-2.54%	3.69%	8.22%
ДФ Скай Нови Акции	-0.526%	8.00%	4.25%	3.48%	2.82%	-0.11%
Средно аритметично за индексите	-0.29%	11.47%	5.71%	4.75%	3.79%	1.75%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						9.00%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.09.2020	31.12.2020	31.3.2021	30.6.2021	30.9.2021	31.10.2021
България	12.55%	12.29%	12.72%	13.38%	14.12%	14.29%
Хърватска	6.94%	6.59%	7.53%	8.43%	8.61%	9.41%
Сърбия	4.23%	4.07%	3.93%	3.77%	4.56%	4.62%
Румъния	27.44%	26.72%	28.80%	28.48%	27.26%	26.55%
Турция	15.94%	18.81%	16.03%	14.43%	14.17%	14.00%
Словения	14.25%	14.55%	14.70%	14.25%	14.57%	14.53%
Други	5.67%	5.57%	5.79%	5.69%	5.36%	5.49%

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.

Октомври започна колебливо за пазарите. Съвпадащите икономически индикатори излизаци през септември показваха спадове на темповете на растеж на развитите икономики. Инфлацията далеч надхвърля дългосрочните си средни стойности. Лихвените проценти са дълбоко в отрицателна реална доходност. Нарастващите разходи за труд заплашват профит маржините на компаниите. Оценките на компаниите – особено във водещия пазар – САЩ, са на невиджани от интернет бума в началото на 20 век стойности.

През септември всичко това създаде колебания в траекторията на пазарите. Върна на преден план изчезналият от десетилетие призрак на стагфлацията – едновременно висока инфлация и нисък

растеж. Всичко това обаче се оказва краткотрайно и доведе само до мини корекция. Оказа се, че опитващите се да познаят бъдещето анализатори са сложили тъмните очила твърде рано.

Излизащите отчети на компании за третото тримесечие в голямата си степен бият очакванията. Централните банки продължават да подържат мнението си, че инфлацията е само временно явление, породено от ниската база през 2020 г. и от проблемите с доставките поради различния темп, с който държавите излизат от пандемията. А пазарът на облигации изглежда им вярва, като десетгодишните американски облигации още се търгуват на под 1.6% доходност. Стабилността на лихвите, вярата че централните банки ще продължат експанзионистичната си политика и най-вече по-добрите от очакваното резултати на компании подкрепиха и пазарът на акции. Реално всички основни индекси завършиха сериозно на положителна територия, като повечето от тях не само компенсират септемврийската корекция, но и достигнаха нови върхове.

Все пак към момента нито една от заплахите пред икономиките и пред оценките на компаниите не е отпаднала. Инфлацията продължава да е висока, централните банки в крайна сметка ще се наложи да променят крайно експанзионистичната си политика – намаляването на темпа на изкупуване на държавни облигации от ФЕД и ЕЦБ и последващото спиране на тези програми е почти сигурно, че ще се случи през следващите месеци до година. А новият цикъл на повишаващи се лихвени проценти вече бе започнат от Нова Зеландия и може да се очаква скоро към нея да се присъединят и Великобритания, САЩ и Австралия. Разбирането, че инфлацията е временна дава все още свобода на централните банки да са силно предпазливи във връщането към нормалност на лихвите, а това действа успокоително и на пазарите на акции. Ако обаче тази инфлация се окаже по-упорита е възможно 2022 година да се окаже доста по-волатилна година.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Август 2021	2.43%	1.94%
Септември 2021	0.92%	-1.77%
Октомври 2021	1.75%	-0.11%

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

Активи	30.6.2021	31.7.2021	31.8.2021	30.9.2021	31.10.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 269 728	7 456 564	7 619 913	7 491 683	7 508 715	88.90%
Облигации	-	-	-	-	-	
Парични средства	933 110	957 940	982 232	958 865	936 729	11.09%
Депозити до 3 мес.						0.00%
Вземания	16 860	30 220	1 207	0	877	0.01%
Разходи за бъдещи периоди	1 193	992	792	597	396	0.00%
Общо:	8 220 892	8 445 717	8 604 144	8 451 145	8 446 717	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.10.2021 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	30.9.2021			31.10.2021			Процент от активите
	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	
АКЦИИ БЪЛГАРИЯ							
СОФАРМА АД - СОФИЯ	85035	4.01	340650	85035	4.15	353150	4.18%
АЛБЕНА АД	1213	31.17	37806	1213	31.58	38309	0.45%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.14	1400	9766	0.14	1367	0.02%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	7.99	38467	4812	8.40	40421	0.48%
ХИМИМПОРТ АД	62578	0.90	56320	62578	0.87	54349	0.64%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	129450	0.00	129	129450	0.00	129	0.00%

¹ Цени в съответната валута

ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	260	288.62	75042	260	288.00	74880	0.89%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.98	95458	48333	1.97	95216	1.13%
ЦКБ АД	104527	0.99	103524	104527	0.99	103701	1.23%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	134.04	444484	3316	134.23	445102	5.27%
ОБЩО:			1193281			1206625	14.29%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	720.00	158704	844	775.00	169963	2.01%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1910.00	411030	824	2200.00	471042	5.58%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	510.00	97231	730	484.00	91807	1.09%
ADRIS P-A	560	413.00	60402	560	429.00	62424	0.74%
ОБЩО:			727368			795236	9.41%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	23.50	271963	29275	25.20	291531	3.45%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	264.00	93927	900	257.50	91581	1.08%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	34.80	68785	5000	37.30	73700	0.87%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.85	244998	335000	1.86	246762	2.92%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.36	57084	400000	0.37	58169	0.69%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.45	247519	433307	1.32	226025	2.68%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.68	264862	250000	2.68	264766	3.13%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	5.90	41283	17700	5.90	41268	0.49%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.75	30670	104000	0.78	32221	0.38%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1119562	1.81	801073	1119562	1.67	738843	8.75%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	18.80	181488	24420	18.46	178141	2.11%
ОБЩО			2303654			2243007	26.55%
АКЦИИ СЪРБИЯ							

NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	500.00	14474	1740	650.00	18812	0.22%
NIS AD NOVI SAD	3881	608.00	39257	3881	595.00	38410	0.45%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	3800.00	202937	3210	3828.00	204390	2.42%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	29000.00	128337	266	29000.00	128310	1.52%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			385006			389922	4.62%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	162.20	200234	6500	164.90	188194	2.23%
MIGROS	6000	31.52	35918	6000	35.20	37082	0.44%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	34840	10.39	68749	34840	11.00	67289	0.80%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.41	56032	122419	2.73	58679	0.69%
TURKCELL	15000	15.33	43672	15000	15.29	40269	0.48%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	97179	8.19	151158	97179	8.66	147763	1.75%
OYAK CIMENTOFABRIKALARI ANONIM SIR	191543	6.63	241186	191543	6.88	231381	2.74%
T. GARANTI BANKASI	42500	9.24	74582	42500	9.85	73502	0.87%
EREĞLİ DEMİR CELİK /EREGL	62000	16.65	196055	62000	19.69	214343	2.54%
ARCELIK /ARCLK.E	21000	32.64	130179	21000	33.68	124184	1.47%
ОБЩО			1197766			1182686	14.00%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	54.00	64425	610	54.00	64425	0.76%
KRKA DD	4000	111.50	872300	4000	111.00	868389	10.28%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	33.60	294604	4483	33.60	294604	3.49%
ОБЩО			1231330			1227418	14.53%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	82.76	194237	1200	87.24	204752	2.42%

ISHARES JPM EMERG BOND	1400	94.60	259041	1400	94.61	259068	3.07%
Общо:			453278			463820	5.49%
Общо:			7491683			7508715	88.90%

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:

8.11.2021 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.