

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.8.2021 г. - 31.8.2021 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец август нетните активи на фонда са 8 578 776.24 лв., което представлява увеличение от 157 781.94 лв. спрямо края на месец юли. Броят на емитираните дялове намалява със 700.0000 до 10 325 240.3000.

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

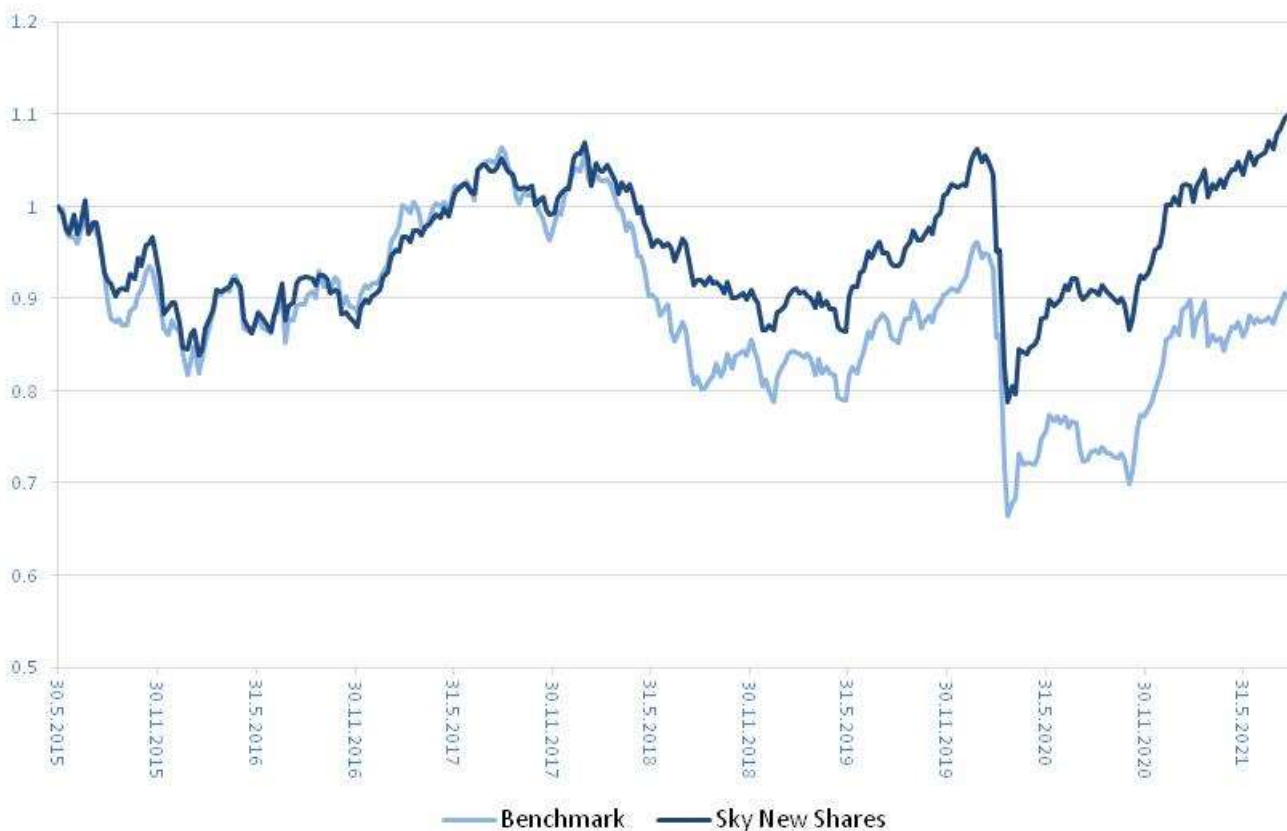
Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици.

Изменение	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Юли 2021	Август 2021
SOFIX	-5.67%	4.67%	12.23%	11.03%	2.29%	-0.76%
CROBEX	-0.80%	8.13%	7.64%	5.78%	-1.62%	0.99%
BELEX 15	4.07%	8.04%	0.77%	3.32%	-0.49%	3.78%
BET-XT	2.68%	7.56%	13.67%	6.17%	-0.53%	2.48%
ISE 100	-1.72%	28.94%	-5.76%	-2.54%	2.70%	5.68%
ДФ Скай Нови Акции	-0.526%	8.00%	4.25%	4.25%	2.68%	1.94%
Средно аритметично за индексите	-0.29%	11.47%	5.71%	4.75%	0.47%	2.43%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						9.05%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.09.2020	31.12.2020	31.3.2021	30.6.2021	31.7.2021	31.8.2021
България	12.55%	12.29%	12.72%	13.38%	13.47%	13.41%
Хърватска	6.94%	6.59%	7.53%	8.43%	8.60%	8.55%
Сърбия	4.23%	4.07%	3.93%	3.77%	4.09%	4.59%
Румъния	27.44%	26.72%	28.80%	28.48%	27.44%	26.75%
Турция	15.94%	18.81%	16.03%	14.43%	14.86%	15.52%
Словения	14.25%	14.55%	14.70%	14.25%	14.44%	14.52%
Други	5.67%	5.57%	5.79%	5.69%	5.39%	5.23%

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 август финансовите пазари се приближават до инфлексна точка в развитието си. Сериозният ръст на потреблението, след намаляването на мерките срещу Ковид, започна да забавя темпа си на растеж, а в някои държави дори спря. Фискалните и монетарни стимули предприети с цел запазване на икономиките също са към края си. ФЕД вече дава сигнали, че ще започне намаляване на изкупуването на държавни облигации към края на годината и макар вдигането на лихвите към момента да изглежда, че е далеч във времето, и тази мярка вече е в обзримото бъдеще. В началото на септември в САЩ приключват и доста програми за подпомагане на хора, заради пандемията, като през следващите месеци реално ще приключат всички. Това от една страна ще намали натиска върху пазара на труда в САЩ, като е възможно да успокои натиска за вдигане на заплати и съответно инфлацията, но от друга страна е доста вероятно да причини спад на икономическото търсене. Излизането на пазара на труда на няколко милиона служители, които до момента са разчитали на държавна помощ е доста вероятно да предизвика сериозен дисбаланс в обратната на настоящата посока. В Европа най-вероятно ще има няколко месеца лаг, но през 2022 е доста вероятно това да се случи и тук.

Инфлацията в целия развит свят продължава да бъде доста над таргетите на централните банки, но към момента основния сценарий е, че това е временно повишение на цените. И ако тези предвиждания се оправдаят то няма да има голямо отражение върху дългосрочните лихвени проценти, а от тук и върху пазарите на акции и облигации. Към момента все още може да се каже, че акциите нямат алтернатива като средство за инвестиране. Лихвените проценти, дори и ако разглеждаме инфлацията само като временен феномен, все пак ще се вдигат с намаляването на монетарните стимули. А това предполага негативно развитие и при облигациите, а доста вероятно и при недвижимите имоти. Плановете на САЩ за значителни фискални пакети насочени към изграждане и подържане на инфраструктура, ако преминат през законодателните им органи, също ще дадат сериозен тласък на пазарите им на акции – но може би не към настоящите лидери – технологичните компании. Все още предстои да се видят и ефектите от промяната в държавните политики, в САЩ и в Европа, върху банките. Въпреки изненадващо стабилното представяне на банките по време на ковид кризата, стои въпросителната, до колко това се дължи на добри бизнес процеси и до колко на държавно подпомагане на клиентите им.

При развиващите се пазари ситуацията изглежда доста по-ясна в момента. Там липсваше силната зависимост на икономиките им от държавни фискални и монетарни стимули, което ще направи процеса към връщане към нормалността доста по-предсказуем. Голямата заплаха за Азия остава делта варианта на ковид, който заплашва избраната от тях стратегия за нулев ковид. Но и това може да се разглежда по-скоро като временна пречка, а не нещо което ще тежи на пазарите дълго време. Индия и Латинска Америка вече може да се каже, че се намират в опашката на пандемията, като връщането им към нормалност вече започна и не изглежда да има сериозна опасност от прекъсване на процеса. Като всяко преминаване от една фаза на икономически растеж към друга следващите няколко месеца е възможно да предизвикат известни турбуленции на пазарите. Но като се има в предвид сериозното включване на централните банки и правителствата в икономиките е малко вероятно този преход да предизвика някаква пазарна криза. Много по-вероятният сценарий е консолидация или умерена корекция.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Август 2021	2.43%	1.94%

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

Активи	31.5.2021	30.6.2021	31.7.2021	31.8.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	7 153 382	7 269 728	7 456 564	7 619 913	88.56%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	876 402	933 110	957 940	982 232	11.42%
Депозити до 3 мес.					0.00%
Вземания	59 260	16 860	30 220	1 207	0.01%
Разходи за бъдещи периоди	1 388	1 193	992	792	0.01%
Общо:	8 090 432	8 220 892	8 445 717	8 604 144	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.8.2021 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	31.7.2021			31.8.2021			
	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	3.48	295922	85035	3.49	296772	3.45%
АЛБЕНА АД	1213	34.92	42363	1213	36.05	43729	0.51%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.14	1332	9766	0.14	1377	0.02%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	8.35	40180	4812	7.79	37509	0.44%
ХИМИМПОРТ АД	62578	0.87	54149	62578	0.90	56195	0.65%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	129450	0.00	129	129450	0.00	129	0.00%

¹ Цени в съответната валута

ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	260	302.31	78601	260	286.09	74384	0.86%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.61	77608	48333	1.86	89803	1.04%
ЦКБ АД	104527	1.05	109304	104527	1.06	110694	1.29%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	132.15	438213	3316	133.56	442877	5.15%
ОБЩО:			1137802			1153469	13.41%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	755.00	166166	844	725.00	159783	1.86%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1950.00	419000	824	1970.00	423881	4.93%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	420.00	79951	730	470.00	89592	1.04%
ADRIS P-A	560	420.00	61332	560	428.00	62587	0.73%
ОБЩО:			726450			735843	8.55%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	24.70	287431	29275	25.00	290003	3.37%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	270.50	96772	900	254.50	90760	1.05%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	31.10	61812	5000	31.70	62805	0.73%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.86	247417	335000	1.84	244512	2.84%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.39	61374	400000	0.39	61497	0.71%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.33	228219	433307	1.35	231790	2.69%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.70	268314	250000	2.63	260532	3.03%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	6.35	44677	17700	6.10	42783	0.50%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.69	28607	104000	0.76	31237	0.36%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1119562	1.84	817962	1119562	1.82	807392	9.38%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	18.00	174726	24420	18.40	178044	2.07%
ОБЩО			2317310			2301354	26.75%
АКЦИИ СЪРБИЯ							

NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	600.00	17368	1740	600.00	17369	0.20%
NIS AD NOVI SAD	3881	601.00	38803	3881	610.00	39386	0.46%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	3701.00	197638	3210	3700.00	197595	2.30%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	20700.00	91601	266	31800.00	140727	1.64%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			345409			395077	4.59%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	169.20	215134	6500	172.30	222808	2.59%
MIGROS	6000	34.10	40022	6000	34.84	41587	0.48%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	34840	9.26	63108	34840	10.97	76036	0.88%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.39	57232	122419	2.64	64296	0.75%
TURKCELL	15000	15.38	45128	15000	16.39	48911	0.57%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	97179	7.59	144282	97179	8.90	172067	2.00%
OYAK CIMENTOFABRIKALARI ANONIM SIR	191543	6.44	241294	191543	6.82	259886	3.02%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.52	70831	42500	9.88	83537	0.97%
EREĞLİ DEMİR CELİK /EREGL	62000	20.00	242559	62000	18.78	231644	2.69%
ARCELIK /ARCLK.E	21000	33.02	135641	21000	32.12	134192	1.56%
ОБЩО			1255232			1334965	15.52%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	59.60	71106	610	57.20	68243	0.79%
KRKA DD	4000	109.00	852742	4000	112.00	876212	10.18%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	33.70	295481	4483	34.80	305126	3.55%
ОБЩО			1219329			1249581	14.52%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	83.88	196866	1200	80.37	188628	2.19%

ISHARES JPM EMERG BOND	1400	94.28	258165	1400	95.32	260996	3.03%
Общо:			455031			449624	5.23%
Общо:			7456564			7619913	88.56%

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:

9.9.2021 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. Предидните 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.