

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.12.2021 г. - 31.12.2021 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец декември нетните активи на фонда са 8 556 169 лв., което представлява увеличение от 306 693 лв. спрямо края на месец ноември. Броят на емитираните дялове е 10 326 366. 1354 което представлява увеличение от 2 417.2105 дяла.

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 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Ноември 2021	Декември 2021
SOFIX	12.23%	11.03%	4.96%	8.60%	6.64%	2.08%
CROBEX	7.64%	5.78%	0.95%	4.01%	-2.56%	4.96%
BELEX 15	0.77%	3.32%	3.00%	2.24%	1.88%	1.32%
BET-XT	13.67%	6.17%	6.35%	2.13%	-3.76%	6.06%
ISE 100	-5.76%	-2.54%	3.69%	32.09%	18.90%	2.65%
ДФ Скай Нови Акции	4.25%	3.48%	2.82%	1.75%	-1.99%	3.90%
Средно аритметично за индексите	5.71%	4.75%	3.79%	9.81%	4.22%	3.42%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						8.19%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.3.2021	30.6.2021	30.9.2021	31.10.2021	30.11.2021	31.12.2021
България	12.72%	13.38%	14.12%	14.29%	13.88%	13.82%
Хърватска	7.53%	8.43%	8.61%	9.41%	9.00%	9.48%
Сърбия	3.93%	3.77%	4.56%	4.62%	4.79%	4.65%
Румъния	28.80%	28.48%	27.26%	26.55%	26.31%	26.57%
Турция	16.03%	14.43%	14.17%	14.00%	12.86%	13.40%
Словения	14.70%	14.25%	14.57%	14.53%	15.64%	15.30%
Други	5.79%	5.69%	5.36%	5.49%	5.54%	5.47%

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.

Новият вариант на COVID-19 беше централната тема през декември. Пазарите първоначално реагираха негативно, тъй като Омикрон представлява заплаха пред икономическия растеж, но на второ четене отношението сред инвеститорите се промени в положителна посока по три причини:

Първата е свързана с инфлацията - централните банки тъкмо започнаха комуникация за предстоящо повишение на лихвите заради това, че наричаната от тях „временна инфлация“ всъщност се оказва не толкова временна. Но пък точно тогава се появи нов, по-заразен щам на вируса, който би могъл да послужи за аргументация на централните банкери да отложат лихвените повишения, от които така или иначе нито те, нито инвеститорите имат интерес. Тази хипотеза ентусиазира пазарите и насочи индексите към върховете им от ноември. Понеже един цикъл на повишения на лихвите ще е сериозно предизвикателство пред държавите, бизнеса и домакинствата при обслужване на дълговете им, както и пред оценките на компаниите и проектите при повишаващи се дисконтови фактори. От тази гледна

точка повишението на лихвите крие значително по-голям риск за инвеститорите в сравнение с последствията от нова вълна на ограничения заради вируса. Разбира се, този негативен ефект зависи от размера на увеличението на лихвите – дали ще видим 3 стъпки по 0,25% от март или Фед ще продължи със затягането на монетарната политика по-дълго време.

Втората причина също е свързана с възможността за аргументиране на стимулиращи мерки – правителства и централни банки биха могли да реагират на Омикрон заплахата за икономическия растеж с нови мерки, като например намаляване или отлагане на т.нар. тейпъринг (tapering), мерки за подпомагане на бизнеса и домакинстват и т.н.

Третата причина е свързана със самия вирус – тъй като той е по-заразен, вероятно по-бързо ще бъде постигнат стаден имунитет. Експерти очакват в рамките на следващите два месеца пандемията да започне да затихва и то бързо. Високият дял на ваксинирани в развитите страни пък ще означава по-нисък процент на хоспитализация в сравнение с делта варианта на вируса.

Въпреки това отражение върху икономическите данни е неизбежно –големият брой карантинирани, затруднените доставки и пътувания и другите ограничителни мерки ще влошат икономическите данни за декември и януари. Но това развитие отново насочва очакванията към нови стимули и така изглежда, че пазарите на акции запазват потенциала си за ръст през 2022. Освен това ограниченото потребление е възможно да окаже натиск върху инфлацията като допълнителна причина за отлагане на лихвените повишения и тейпъринга.

Ковид и инфлация се очертава да продължат да бъдат водещи пазарни теми през новата 2022 година. Чуват се мнения на геополитически анализатори за назряване на напрежение между Русия и Украйна и САЩ и Русия. Отправянето на искане от страна на Русия за периметър около границите ѝ без бази на НАТО (връщане на положението от 1997 година) е значимо събитие и вероятно тази тема също ще бъде сред фундаменталните през 2022. „Дефицитът“ на чипове в световен план също продължава да е значителен фактор за технологичните производства и съответно за пазарите, а също и за геополитиката – благодарение на производството на чипове Тайван се превръща в държава със стратегически ресурс, което привлича вниманието и интересите на големите държави.

Към момента не са налице индикации за обръщане на възходящите трендове на пазарите, в които инвестираме. При продължаване на ръста на големите икономики, очаквам пазарите в периферна Европа да се представят изпреварващо спрямо развитите икономики през 2022 година.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Ноември 2021	4.22%	-1.99%
Декември 2021	3.42%	3.90%

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

Активи	31.8.2021	30.9.2021	31.10.2021	30.11.2021	31.12.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 619 913	7 491 683	7 508 715	7 282 912	7 610 506	88.69%
Облигации	-	-	-	-	-	
Парични средства	982 232	958 865	936 729	990 276	969 067	11.29%
Депозити до 3 мес.						0.00%
Вземания	1 207	0	877	850	1 723	0.02%
Разходи за бъдещи периоди	792	597	396	202	0	0.00%
Общо:	8 604 144	8 451 145	8 446 717	8 274 240	8 581 295	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.12.2021 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	30.11.2021			31.12.2021			
	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	4.25	361458	85035	4.55	386841	4.51%
АЛБЕНА АД	1213	31.90	38695	1213	31.00	37603	0.44%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.14	1367	9766	0.14	1367	0.02%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	8.06	38783	4812	8.20	39458	0.46%
ХИМИМПОРТ АД	62578	0.86	53817	62578	0.85	53354	0.62%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	129450	0.00	129	129450	0.00	129	0.00%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	2.07	100049	48333	2.14	103234	1.20%
ЦКБ АД	104527	0.97	101391	104527	1.04	108792	1.27%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	136.53	452735	3316	137.38	455564	5.31%
ОБЩО:			1148425			1186343	13.82%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	770.00	168765	844	900.00	197675	2.30%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	2040.00	436523	824	2260.00	484622	5.65%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	417.00	79051	730	372.00	70670	0.82%
ADRIS P-A	560	415.00	60351	560	415.00	60479	0.70%
ОБЩО:			744691			813446	9.48%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	20.70	239389	29275	22.50	260311	3.03%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	219.00	77862	900	236.00	83940	0.98%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	33.50	66169	5000	39.00	77063	0.90%

¹ Цени в съответната валута

SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.7860	236355	335000	1.69	223211	2.60%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.34	54357	400000	0.35	54537	0.64%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	433307	1.27	217389	433307	1.23	209771	2.44%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.55	251836	250000	2.54	250950	2.92%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	5.70	39855	17700	5.70	39871	0.46%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.72	29580	104000	0.70	28688	0.33%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1119562	1.81	800506	1119562	1.99	880471	10.26%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	17.00	163996	24420	17.70	170818	1.99%
ОБЩО			2177294			2279632	26.57%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	650.00	18814	1740	650.00	18813	0.22%
NIS AD NOVI SAD	3881	614.00	39640	3881	620.00	40024	0.47%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	4000.00	213592	3210	4136.00	220839	2.57%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	28000.00	123897	266	26999.00	119459	1.39%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.22%
ОБЩО			395943			399135	4.65%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	194.70	165740	6500	224.00	186936	2.18%
MIGROS	6000	42.62	33490	6000	37.94	29227	0.34%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	34840	15.52	70814	34840	15.06	67365	0.79%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	3.17	50823	122419	3.38	53125	0.62%
TURKCELL	15000	18.90	37128	15000	18.46	35551	0.41%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	97179	12.55	159723	97179	13.38	166941	1.95%
OYAK CIMENTO FABRIKALARI ANONIM SIR	191543	7.17	179860	191543	7.90	194278	2.26%
T. GARANTI BANKASI	42500	11.42	63563	42500	11.27	61496	0.72%

EREĖLI DEMİR CELİK /EREGL	62000	22.54	183018	62000	28.16	224159	2.61%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	43.52	119690	21000	48.40	130496	1.52%
ОБЩО			1063848			1149572	13.40%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	56.40	67288	610	56.20	67050	0.78%
KRKA DD	4000	116.00	907505	4000	118.00	923152	10.76%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	36.40	319155	4483	36.80	322662	3.76%
ОБЩО			1293948			1312863	15.30%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	84.98	199448	1200	88.49	207686	2.42%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	94.70	259315	1400	9.62	261829	3.05%
Общо:			458763			469514	5.47%
Общо:			7282912			7610506	88.69%

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

Фондът не притежава деривативни инструменти и не са сключвани сделки с такива. Не са сключвани хеджиращи сделки и няма отворена хеджираща позиция.

Дата на съставяне:

10.01.2022 г.

Съставил:

Явор Спасов

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 организирания 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.