

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.3.2020 г. - 31.3.2020 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец март нетните активи на фонда са 6 346 888.87 лв., което представлява намаление от 1 151 068.53 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове се намалява с 12 574.5083 до 10 403 063.3473.

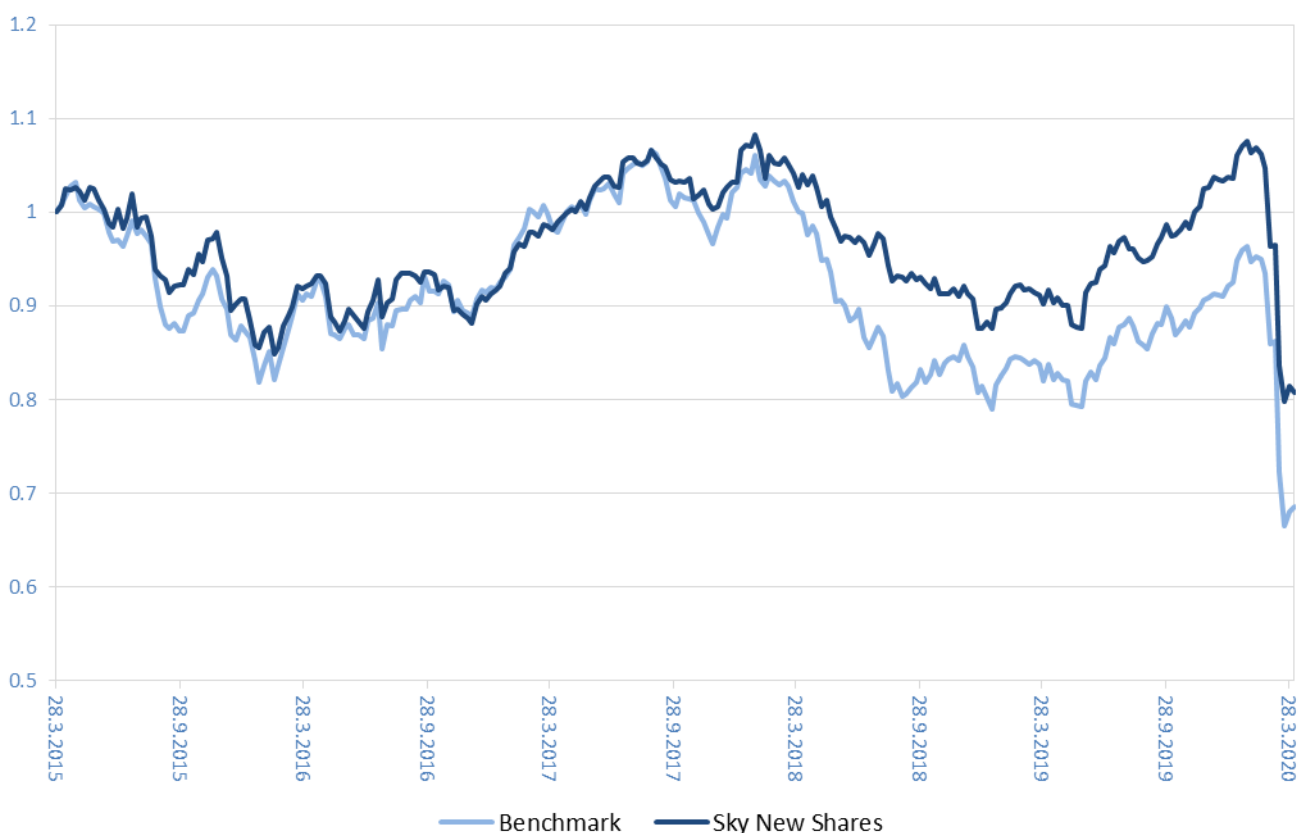
Изменение на индексите в местна валута и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2019	Март 2020
SOFIX	-1.8%	0.67%	-2.93%	-0.43%	-26.19%	-23.79%
CROBEX	2.8%	4.74%	4.27%	2.74%	-28.04%	-22.10%
BELEX 15	-3.8%	-0.18%	2.66%	6.74%	-20.60%	-20.34%
BET-XT	8.0%	8.45%	8.62%	5.67%	-23.24%	-15.90%
ISE 100	2.8%	2.88%	9.55%	8.25%	-21.66%	-15.43%
ДФ Скай Нови Акции	1.42%	4.53%	4.62%	5.37%	-21.54%	-15.25%
Средно аритметично за индексите	1.60%	3.31%	4.43%	4.60%	-23.95%	-19.51%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						18.37%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.3.2019	30.6.2019	30.9.2019	31.12.2019	29.02.2020	31.03.2020
България	16.29%	15.60%	14.59%	15.00%	15.19%	14.43%
Хърватска	6.73%	7.27%	7.99%	7.41%	7.13%	6.11%
Сърбия	4.97%	4.82%	4.82%	4.35%	4.51%	4.80%
Румъния	27.00%	28.22%	28.40%	28.66%	29.43%	28.04%
Турция	17.74%	17.17%	17.71%	19.53%	18.07%	14.79%
Словения	13.82%	13.84%	13.09%	14.05%	12.85%	13.36%
Други	5.97%	5.73%	5.62%	5.56%	5.58%	5.53%

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.

Започналата през февруари корекция се задълбочи през март. Неясното усещане, че COVID-19 може и да представлява заплаха, се превърна във факт през март, след като в множество държави случаите започнаха експоненциално да се увеличават.

Влиянието на пандемията върху икономиките може да се сведе до няколко канала.

Най-важния е спадналото търсене, мерките за социална изолация, която голяма част от държавите предприемат с цел защита на здравето и живота на гражданите си, неизменно се отразява изключително силно върху потреблението на стоки и особено на услуги в реално

целия развит свят. Цялостния ефект на тези мерки върху световното БВП ще се види чак в данните за второто тримесечие, т.е. някъде пред юли и август. Едва ли някой очаква че социална изолация само за месец или дори за два ще реши проблема, така че по-голяма част от ефекта ще се прояви през второто тримесечие, а има вероятност да премине и в лятото. Прогнозните ефекти варират значително, но почти винаги са свързани с двуцифрен спад на БВП за второто, а може би и за третото тримесечие, за реално всички засегнати държави, и след това изключително силно възстановяване.

Следващия канал на въздействие, който се почувства изключително силно през март бе цената на петрола. Реално спирането на международния транспорт и ограниченията пред вътрешния такъв реално в целия свят, удари изключително силно търсенето на петрол. В същото време страните от ОПЕК и Русия не се разбраха за координирано намаление на производството, което предизвика бърз и изключително значим спад в цената на петрола, която достигна нива не виждани от двадесет години. Към момента изглежда, че всички основни производители се опитват да си максимизират пазарния дял, а не приходите, което си е реална ценова война. Петролните компании са доста значим дял в повечето индекси, и спадат на техните цени заедно с цената на петрола се отрази силно негативно на пазарите. От друга страна малките петролни компании са значим емитент на високо рисков дълг, което пък удари и този сегмент от пазара.

Другият силно ударен сектор бяха банките. Принудителното спиране на голяма част от икономическия живот, бе възприето от пазара като потенциална опасност за кредитите на банките. Въпреки значителните помощи които правителствата обещаха през фиска, и реално огромните пакети помощ от ЕЦБ и ФЕД, съизмерими, ако не и по-значими от тези при финансовата криза, пазарът съвсем консервативно силно натисна цените на банките. Към момента позицията на банките и в Европа и в САЩ изглежда много по-стабилна от отколкото през последните години и като капиталова адекватност и като ликвидност, но до като не се види как конкретно правителствата ще подпомогнат реалната икономика, по-спекулативните пари решиха да разпродадат сектора, като върнаха цените на акциите на много европейските банки до равнището от кризата през 2009.

Друго нещо, което доста тежи на пазара е голямата несигурност. Колко ще продължи това, седмици, месеци, какви мерки още ще се вземат от правителствата, как конкретно смятат да защитят икономиките си. Реално липсва яснота по дори такива основни въпроси като колко смъртоносна е тази болест и дали пък мерките не са прекалени. Някои държави избраха да действат доста по-свободно, като Швеция например. Единственото сигурно нещо е, че ще премине относително бързо и ако мерките на правителствата са адекватни, то пазарите може доста силно да пораснат след това. Това бързо движение от краткосрочен песимизъм, към дългосрочен оптимизъм определяше и резките колебания в пазарните индекси. От 2009 не бяхме наблюдавали дневни движения на основни широки индекси като SP 500 от плюс и минус 10%.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Март 2020	-19.51%	-15.25%

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

Активи	30.12.2019	31.1.2020	29.2.2020	31.3.2020	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 677 750	7 875 693	6 977 984	5 542 762	87.05%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	436 428	419 083	542 337	822 677	12.92%
Депозити до 3 мес.					0.00%
Вземания	5 214	0	0	0	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	0	3 226	2 502	1 729	0.03%
Общо:	8 119 392	8 298 002	7 522 823	6 367 167	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.3.2020 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	29.2.2020			31.3.2020			
	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	3.30	280828	85035	2.85	242265	3.80%
АЛБЕНА АД	1213	39.01	47314	1213	29.30	35541	0.56%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.19	1816	9766	0.14	1348	0.02%
МОНБАТ АД	20000	6.01	120164	20000	4.03	80600	1.27%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	5.78	27800	4812	4.93	23707	0.37%
ХИМИМПОРТ АД	62578	1.37	85920	62578	0.97	60826	0.96%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	129450	0.00	129	129450	0.00	129	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	260	201.98	52515	260	169.00	43940	0.69%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	1.00	48352	48333	0.76	36540	0.57%
ЦКБ АД	104527	1.30	136021	104527	0.97	101705	1.60%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	103.02	341624	3316	88.19	292428	4.59%
ОБЩО:			1142484			919028	14.43%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	595.00	131492	844	450.00	97413	1.53%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1310.00	282643	824	1000.00	211344	3.32%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	279.00	53329	730	160.00	29957	0.47%
ADRISS P-A	560	469.00	68770	560	350.00	50271	0.79%
ОБЩО:			536234			388985	6.11%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	19.00	226030	29275	16.80	199224	3.13%

¹ Цени в съответната валута

TRANSGAZ SA MEDIAS	900	297.00	108621	900	240.00	87496	1.37%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	32.80	66644	5000	27.95	56609	0.89%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.33	317187	335000	1.98	268687	4.22%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.37	60142	400000	0.30	48447	0.76%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.46	257077	433307	1.33	232567	3.65%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.55	259057	250000	2.32	234944	3.69%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	3.32	23880	17700	2.72	19502	0.31%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.46	19525	104000	0.43	18284	0.29%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1419562	1.27	732611	1119562	1.11	503394	7.91%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	14.44	143294	24420	11.74	116132	1.82%
ОБЩО			2214068			1785286	28.04%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	269.14	7792	1740	599.00	17348	0.27%
NIS AD NOVI SAD	3881	715.00	46174	3881	550.00	35529	0.56%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	3150.00	168252	3210	2530.00	135177	2.12%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	26500.00	117293	266	26500.00	117329	1.84%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			339512			305383	4.80%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	59.30	110300	6500	39.76	70142	1.10%
TAV HAVALIMANLARI	33000	20.36	192264				
MIGROS	6000	21.76	37361	6000	22.66	36900	0.58%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	31107	6.43	57237	31107	6.22	52513	0.82%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.29	80221	122419	1.89	62796	0.99%

TRAKYA CAM SANAYI A.S	73925	3.34	70655	73925	2.87	57583	0.90%
TURKCELL	15000	13.84	59406	15000	12.32	50156	0.79%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	4.83	65230	47195	4.14	53029	0.83%
T. GARANTI BANKASI	42500	9.50	115536	42500	8.13	93778	1.47%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	8.25	146370	62000	7.51	126372	1.98%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	18.58	111653	21000	13.54	77172	1.21%
ADANA CIMENTO C	439360	1.93	242652	439360	1.72	205101	3.22%
ADANA CIMENTO A	29136	8.43	70285	29136	7.10	56145	0.88%
ОБЩО			1359171			941686	14.79%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	55.60	66334	610	44.20	52733	0.83%
KRKA DD	4475	70.00	612664	4475	64.80	567152	8.91%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	32.80	287590	4483	26.30	230598	3.62%
ОБЩО			966588			850483	13.36%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	58.93	138308	1200	47.12	110579	1.74%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	102.85	281620	1400	88.14	241331	3.79%
Общо:			419928			351909	5.53%
Общо:			6977984			5542762	87.05%

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:

09.4.2020 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 организираниите 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.