

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

01.5.2020 г. - 31.5.2020 г.

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

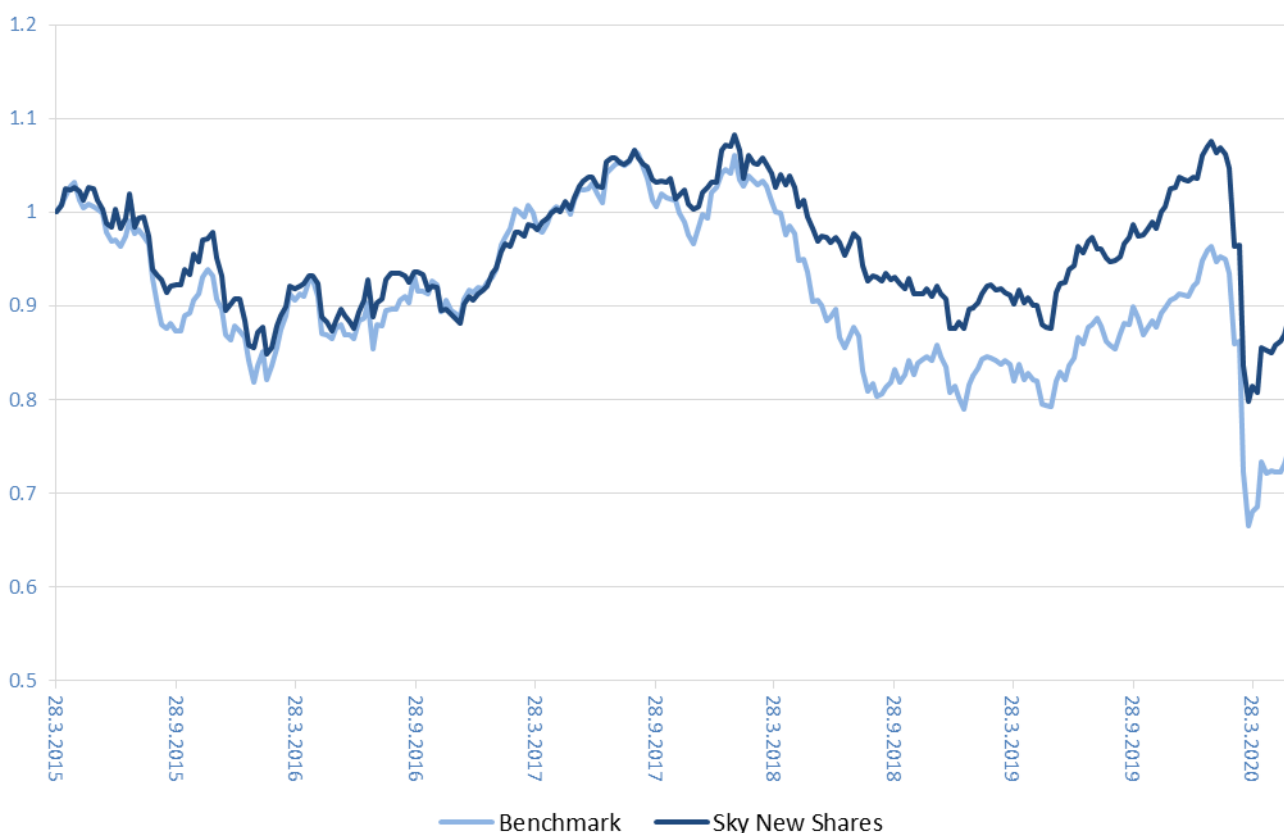
Към края на месец май нетните активи на фонда са 6 906 295.46 лв., което представлява увеличение от 253 532.93 лв. спрямо края на месец април. Броят на емитираните дялове се увеличава с 300.1200 до 10 386 372.7221.

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

Изменение	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Април 2020	Май 2020
SOFIX	0.67%	-2.93%	-0.43%	-26.19%	6.70%	1.18%
CROBEX	4.74%	4.27%	2.74%	-28.04%	6.38%	5.90%
BELEX 15	-0.18%	2.66%	6.74%	-20.60%	2.97%	2.71%
BET-XT	8.45%	8.62%	5.67%	-23.24%	4.55%	8.90%
ISE 100	2.88%	9.55%	8.25%	-21.66%	12.79%	4.36%
ДФ Скай Нови Акции	4.53%	4.62%	5.37%	-21.54%	4.98%	3.81%
Средно аритметично за индексите	3.31%	4.43%	4.60%	-23.95%	6.68%	4.61%
ДФ Скай Нови Акции стандартно отклонение						19.25%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>30.6.2019</b>	<b>30.9.2019</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>30.04.2020</b>	<b>31.05.2020</b>
България	15.60%	14.59%	15.00%	14.43%	14.44%	12.88%
Хърватска	7.27%	7.99%	7.41%	6.11%	6.25%	6.74%
Сърбия	4.82%	4.82%	4.35%	4.80%	4.52%	4.02%
Румъния	28.22%	28.40%	28.66%	28.04%	27.31%	28.74%
Турция	17.17%	17.71%	19.53%	14.79%	15.67%	15.07%
Словения	13.84%	13.09%	14.05%	13.36%	14.24%	14.45%
Други	5.73%	5.62%	5.56%	5.53%	5.63%	5.51%

**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.

През май почти всички пазари отбелязаха растежи, като така продължиха позитивната тенденция от април. На пръв поглед това изглежда ирационално - ситуацията с COVID 19 е далеч от привършване. Държавите са в карантина, безработицата по света е на рекордни равнища. Всичко говори за тежка икономическа криза. Очакванията за представянето на компаниите за второто тримесечие, а и за годината като цяло са с две думи казано - срив на печалбите и спад на приходите.

Въпреки това пазарите растат. Гледната точка на пазарите, е че тази криза е временно явление. Ще продължи може би до края на годината, възможно е да има негативни ефекти и

догодина, но все пак е временна. Така всяка новина, която съкращава времето се възприема като позитивна, всяка новина, която навява мисли, че ограниченията ще продължат повече е негативна. Реално резултатите на компаниите имат голямо значение, само ако има вероятност да не успеят да оцелеят до края на ограниченията. През май излязоха първите положителни новини за ваксини срещу коронавируса. Вече се смята, че е възможно да има действаща ваксина още тази есен. И ще е въпрос само на производство и логистика, за да се разпространи достатъчно бързо. Друга положителна за пазарите новина, бе заявеното от повечето държави намерение за постепенно намаление на ограниченията. Това неминуемо ще доведе и до по-бързо възстановяване на икономиките. И разбира се значителните държавни стимули, които се очаква да държат фирмите над водата в тези трудни времена.

Какво плаши пазарите – на първо място това е възможността за втора вълна от нови заразявания. Ако нещата се развият по този начин очакванията за годината може да се коригират отново надолу и това да повлече и индексите. Евентуални новини за провали при клиничните изследвания на ваксини. Към момента в разработка са множество ваксини, но малко на брой от тях има шанс да станат готови още тази година. Ако там се появят спънки, това може да повлияе негативно на борсовите котировки. За сега не изглежда, че държавите ще се отдръпнат от стимулиране, но ако се случи - това също би била доста лоша новина.

Друга възможна заплаха за пазарното възстановяване е чисто психологическа. Част от пазарите, особено американския, наваксаха доста бързо голяма част от спада. В даден момент този растеж може да се окаже силно изпреварващ събития и чисто технически да бъде коригиран. Подобна корекция обаче има малък шанс да доведе до нови дъна по-ниски от тези през март, освен ако не са подкрепени и от нещо фундаментално.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Април 2020	6.68%	4.98%
Май 2020	4.61%	3.81%

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

Активи	29.2.2020	31.3.2020	30.4.2020	31.5.2020	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	6 977 984	5 542 762	5 875 067	6 055 322	87.42%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	542 337	822 677	795 417	782 935	11.30%
Депозити до 3 мес.					0.00%
Вземания	0	0	0	87 357	1.26%
Разходи за бъдещи периоди	2 502	1 729	1 540	1 345	0.02%
Общо:	7 522 823	6 367 167	6 672 024	6 926 960	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.5.2020 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	30.4.2020			31.5.2020			
	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	2.77	235547	85035	2.96	251704	3.63%
АЛБЕНА АД	1213	29.58	35879	1213	29.04	35230	0.51%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.16	1553	9766	0.17	1611	0.02%
МОНБАТ АД	20000	4.05	81000				
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ 2	4812	5.48	26346	4812	5.45	26225	0.38%
ХИМИМПОРТ АД	62578	1.10	68836	62578	1.07	67140	0.97%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	129450	0.00	129	129450	0.00	129	0.00%

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

ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	260	184.63	48003	260	187.00	48620	0.70%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	48333	0.82	39633	48333	0.78	37700	0.54%
ЦКБ АД	104527	1.10	114875	104527	1.06	111070	1.60%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	93.92	311430	3316	94.27	312586	4.51%
ОБЩО:			963231			892017	12.88%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	448.00	97575	844	460.00	100083	1.44%
KONCHAR TRANSFORMATORI	824	1100.00	233905	824	1300.00	276141	3.99%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	175.00	32967	730	184.00	34626	0.50%
ADRIS P-A	560	362.00	52314	560	388.00	56012	0.81%
ОБЩО:			416761			466863	6.74%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	17.60	208073	29275	20.40	240868	3.48%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	268.00	97406	900	300.00	108897	1.57%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	27.85	56234	5000	30.50	61507	0.89%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	2.11	285453	335000	2.21	298599	4.31%
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	400000	0.31	50722	400000	0.36	58401	0.84%
SIF MOLDOVA BACAU	433307	1.31	228357	433307	1.41	246415	3.56%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	2.34	236245	250000	2.52	254093	3.67%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	3.40	24303	17700	3.44	24557	0.35%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.47	19740	104000	0.48	20302	0.29%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1119562	1.12	504116	1119562	1.24	559915	8.08%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	11.30	111437	24420	11.94	117599	1.70%
ОБЩО			1822086			1991152	28.74%

АКЦИИ СЪРБИЯ							
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1740	600.00	17363	1740	233.81	6767	0.10%
NIS AD NOVI SAD	3881	521.00	33629	3881	605.00	39054	0.56%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	3210	2500.00	133468	3210	2300.00	122801	1.77%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	26500.00	117236	266	24843.00	109914	1.59%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
ОБЩО			301697			278536	4.02%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	57.15	95624	6500	61.10	102070	1.47%
MIGROS	6000	29.34	45316	6000	33.44	51565	0.74%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	31107	6.05	48445	31107	5.49	43891	0.63%
YAPI VE KREDI BANKASI	122419	2.10	66177	122419	2.32	72993	1.05%
TRAKYA CAM SANAYI A.S	73925	3.23	61465	73925	3.22	61177	0.88%
TURKCELL	15000	13.95	53865	15000	14.16	54588	0.79%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	47195	4.85	58922	47195	4.84	58706	0.85%
OYAK CIMENTOFABRIKALARI ANONIM SIR				191543	6.10	300287	4.34%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.34	91241	42500	7.82	85416	1.23%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	8.09	129115	62000	8.05	128271	1.85%
ARCELİK /ARCLK.E	21000	16.40	88654	21000	15.77	85112	1.23%
ADANA CIMENTO C	439360	2.07	234114				
ADANA CIMENTO A	29136	9.64	72301				
ОБЩО			1045240			1044076	15.07%
АКЦИИ СЛОВЕНИЯ							
TELEKOM SLOVENIJE	610	44.80	53449	610	45.80	54642	0.79%
KRKA DD	4475	74.20	649424	4475	79.60	696686	10.06%

ZAVAROVANICA TRIGLAV	4483	28.20	247257	4483	28.50	249888	3.61%
ОБЩО			950130			1001216	14.45%
ДРУГИ							
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1200	54.05	126855	1200	52.60	123452	1.78%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	90.96	249069	1400	94.23	258012	3.72%
Общо:			375924			381464	5.51%
Общо:			5875067			6055322	87.42%

#### 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:**

09.6.2020 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 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.