

## ДОГОВОРЕН ФОНД СКАЙ НОВИ АКЦИИ

[www.skyfunds.bg](http://www.skyfunds.bg)

Дата: 31 Декември 2022

Договорен фонд Скай Нови Акции е активно управляван фонд с фокус в компании с перспектива за растеж от Централна и Източна Европа. Фондът инвестира преимуществено в акции на компании от Турция, Румъния, България, Словения, Хърватска и Сърбия. Фондът има два класа дялове – Клас А и Клас В. Правата на инвеститорите и по двата класа са еднакви, с изключение на разликите в емисионната стойност и цената на обратно изкупуване. Портфейлът от акции и други финансови активи на Фонда е един и общ за двата класа дялове. Притежаването на дялове клас В дава възможност на инвеститорите да изпълнят Инвестиционна схема тип В и да получат надбавка при обратно изкупуване в размер на 0.5% от нетната стойност на активите на дял. Надбавката по предходното изречение се изплаща за сметка на Управляващото дружество. Информация за допълнителните условия на инвестицията в дялове Клас В се съдържа в Проспекта на Фонда.

### Основна информация

UCITS съвместим:	Да
Валута:	BGN
Начална дата:	22/05/2006
Дялове клас А	Код ISIN BG9000012062
Дялове клас В	Код ISIN BG9000016097
<b>Такса емитиране:</b>	
Дялове клас А:	
За суми до 20 000 лв. вкл.	1.5%
от 20 000 до 300 000 лв. вкл.	1.0%
над 300 000 лв.	0.75%
Дялове клас В:	Без такса
<b>Такса за обратно изкупуване:</b>	
Дялове клас А:	
Дялове клас В:	2.0% при прекратен инвест. план
Надбавка за дялове клас В	0.5% при изпълнен инвест. план
Такса управление:	3.0%
<b>Доход:</b>	
Изчисляване на НСА:	Ежедневно

Посочените по-горе такси се използват за покриване на административните разходи на Фонда, включително разходите за маркетинг и предлагане на дяловете му. Тези разходи водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията. Информация за актуалните такси може да се получи от Проспекта, в офисите, където се предлагат и изкупуват обратно дялове на Фонда, или от финансов консултант.

### Месечен коментар

През Декември се наблюдаваше засилена волатилност на пазарите като последните функционираха под влиянието на новини за инфлацията, политиката на Федералния резерв (ФЕД), отварянето на Китайската икономика и изгледите за глобална икономическа рецесия.

Данните за Индекса на потребителските цени (CPI) в САЩ за Ноември показаха забавяне на ценовия ръст на потребителските стоки, което подкрепи цените на акциите и облигациите. От друга страна, председателят на ФЕД Джером Пауъл загатна за по-високи лихви за продължителен период като притесненията на говерньорите на централната банка идват от страна на стегнатия пазар на труда, където търсенето на работна сила значително изпреварва предлагането, което натиска заплатите нагоре и подклажда инфлационни процеси. Така, ентузиазмът на пазарите се поохлади като основните индекси върнаха част от натрупаните ръстове.

Прекратяването на zero-COVID политиката от страна на Китай доведе до ръст на цената на петрола до USD 80 за барел, но резкият ръст на ново регистрираните случаи на коронавирус върна на дневен ред рисковете на забавящата се Китайска икономика, която е една от основните потребители на черното злато.

В Европа, енергийната криза изглежда поотихва поради по-топлото за сезона време, свиващата се производствена активност и мерките от страна на потребителите за ограничаване потреблението на природен газ. Цената на природния газ в Европа и САЩ падна до нивата отпреди нахлуването на Русия в Украйна, тъй като по-слабото търсене поддържа складовите запаси от газ на високи нива.

През Януари ключов фактор за движението на пазарите отново ще бъде динамиката на инфлацията.

### Структура на портфейла Разпределение на активите



Източник: Скай управление на активи

### Топ 5 позиции (% от активите)

KRKA D. D.	8.70%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	7.38%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	7.16%
KONCHAR TRANSFORMATORI	5.61%
ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД АД	4.53%

### Портфейл (% от активите)

Акции, права и КИС	86.57
Парични средства, вземания	13.43

### Стандартно отклонение

1 година

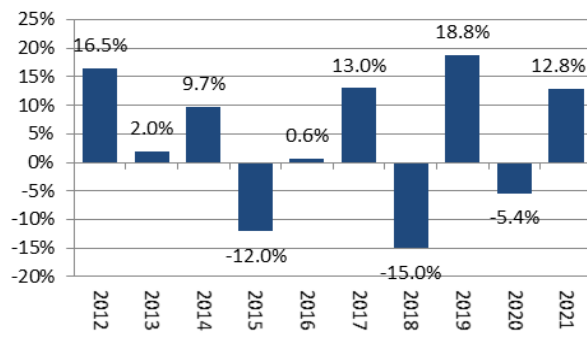
11.08%

Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици. Стандартното отклонение (волатилност) е мярка за измерване на изменението на цената на даден финансов актив за определен период от време. То посочва нивото на риск свързано с промените в цената на финансовия актив. Високата волатилност - означава по-големи промени в цената, което може да означава по-висок риск и по-висока потенциална възвръщаемост. Ниската волатилност - означава по-малки промени в цената, което може да означава по-нисък риск и по-ниска потенциална възвръщаемост.

## Представяне на фонда

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдеща възвращаемост

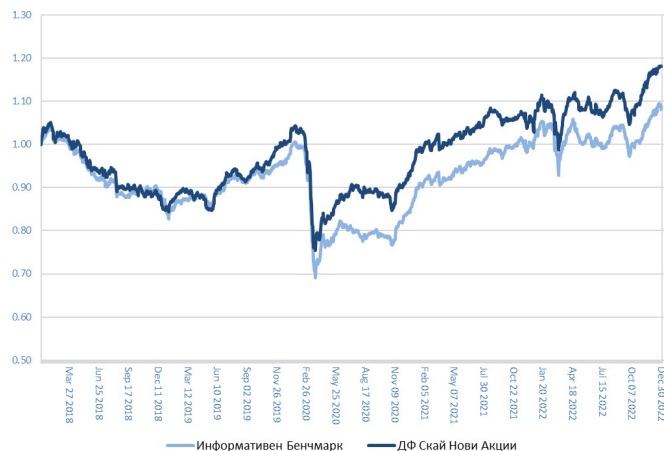
## Доходност по години



Графиката представя процентното изменение на нетната стойност на активите на дял в лева, с включени текущи разходи за съответната година. Таксите за емитиране и обратно изкупуване на дялове не са взети предвид. Доходността на Фонда за предходни години е изчислена в лева.

Източник: Скай управление на активи

## Движение на фонда спрямо информативния бенчмарк в лева за последните 5 години (31.12.2017 – 31.12.2022)



В проспекта на Фонда не е заложен еталон за сравнение на резултатите от представянето. Фондът не следва, не възпроизвежда и не цели постигането на доходност на определен индекс или друг показател. Графиката има за цел да визуализира представянето на фонда и е с илюстративен характер. Информативният бенчмарк представлява промяната във възвращаемостта на индексите ISE 100, SOFIX, BET-XT, BELEX 15 и CROBEX взети с равно тегло. На графиката изменението на валутите е изчислено, като информативния бенчмарк е представен в лева.

Източник: Скай управление на активи. Данните, обработени за целите на горната графика, са публично достъпни на [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg), [www.zse.hr](http://www.zse.hr), [www.bvb.rs](http://www.bvb.rs), [www.investing.com](http://www.investing.com), [www.belex.rs](http://www.belex.rs).

## Представяне на фонда по периоди и изменение на индексите в местна валута

Доходност за периода	От началото на годината	1 месец	3 месеца	1 година	3 години
SOFIX	-5.15%	-0.08%	2.69%	-5.15%	6.13%
CROBEX	-5.51%	3.48%	3.07%	-5.51%	-2.61%
BELEX 15	-1.47%	-0.87%	-2.25%	-1.47%	2.33%
BET-XT	-7.48%	2.91%	12.14%	-1.87%	15.55%
ISE 100	192.69%	9.59%	71.53%	201.57%	375.35%
ДФ Скай Нови Акции	9.64%	1.26%	12.62%	9.64%	17.07%
Средно аритметично за индексите	34.62%	3.01%	17.44%	37.52%	79.35%

Източник: Скай управление на активи. Данните, обработени за целите на горната таблица, са публично достъпни на [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg), [www.zse.hr](http://www.zse.hr), [www.bvb.rs](http://www.bvb.rs), [www.investing.com](http://www.investing.com), [www.belex.rs](http://www.belex.rs).

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.

Настоящият бюлетин е маркетингов материал и е с информационна цел. Той не представлява инвестиционна консултация, съвет, инвестиционно проучване или препоръка за инвестиране и не следва да се тълкува като такава. Информацията е валидна към датата на издаване на маркетинговия материал и може да се промени в бъдеще. 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. Препоръчително е инвеститорите да се запознаят със спецификата на финансовите инструменти, в които желаят да инвестират и да преценят до колко те са подходящи за изпълнение на техните инвестиционни цели и склонност към риск, преди вземане на инвестиционно решение.

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. Моля, запознайте се с Документа с ключова информация за инвеститора и Проспекта, преди да инвестирате. 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 на български език в офиса и на интернет страницата на дружеството [www.skyfunds.bg](http://www.skyfunds.bg). При поискване, можете да получите хартиено копие на тези документи безплатно в офисите на „Скай управление на активи“ АД в рамките на обичайното работно време с клиенти. Пълна и най-актуална информация относно предлаганите от „Скай управление на активи“ АД фондове може да намерите на [www.skyfunds.bg](http://www.skyfunds.bg) в секция „Управление на активи“, „Фондове“. Резюме на правата на притежателите на дялове издадени от фондовете, управлявани от „Скай управление на активи“ АД е достъпно в секция „Документи“.

Този документ не може да бъде копиран, възпроизвеждан или разпространяван, изцяло или частично, без предварителното писмено разрешение на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД. Информацията в този документ подлежи на промяна без предизвестие. Освен ако не е посочено друго, датата на информацията е посочена в началото на документа.