

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

01.4.2016 г. - 30.4.2016 г.

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

Към края на месец април нетните активи на фонда са 7 799 750.1869 лв., което представлява намаление от -17 399.7386 лв. спрямо края на месец март. Броят на емитираните дялове се увеличава с със 71.9114 и достига 11 308 047.3677.

### Изменение на индексите и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Април 2016
SOFIX	-5.6%	-8.7%	4.03%	-3.2%	-0.24%	-0.84%
CROBEX	1.4%	-3.0%	0.24%	-1.2%	3.43%	1.13%
BELEX 15	-3.1%	-2.7%	2.51%	-5.9%	3.13%	1.89%
BET-XT	3.1%	-3.3%	0.17%	-4.5%	4.81%	-4.87%
ISE 100	1.7%	-7.7%	-5.51%	16.1%	9.83%	2.47%
DFNEW	-1.7%	-7%	-1.04%	2.04%	5.20%	-0.22%
Средно аритметично за индексите	-0.48%	-5.1%	0.29%	0.3%	4.19%	-0.04%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>30.04.2016</b>
България	14.87%	14.13%	13.83%	14.07%	13.41%	13.40%
Хърватска	4.31%	4.18%	4.53%	4.70%	4.73%	4.89%
Сърбия	3.10%	3.11%	3.61%	4.11%	4.18%	4.09%
Румъния	25.68%	26.08%	28.83%	28.70%	26.64%	25.62%
Турция	29.07%	29.38%	27.15%	26.67%	30.64%	31.37%
Словения	7.21%	7.64%	10.68%	11.71%	11.42%	11.33%
Други			3.30%	3.43%	3.37%	3.40%

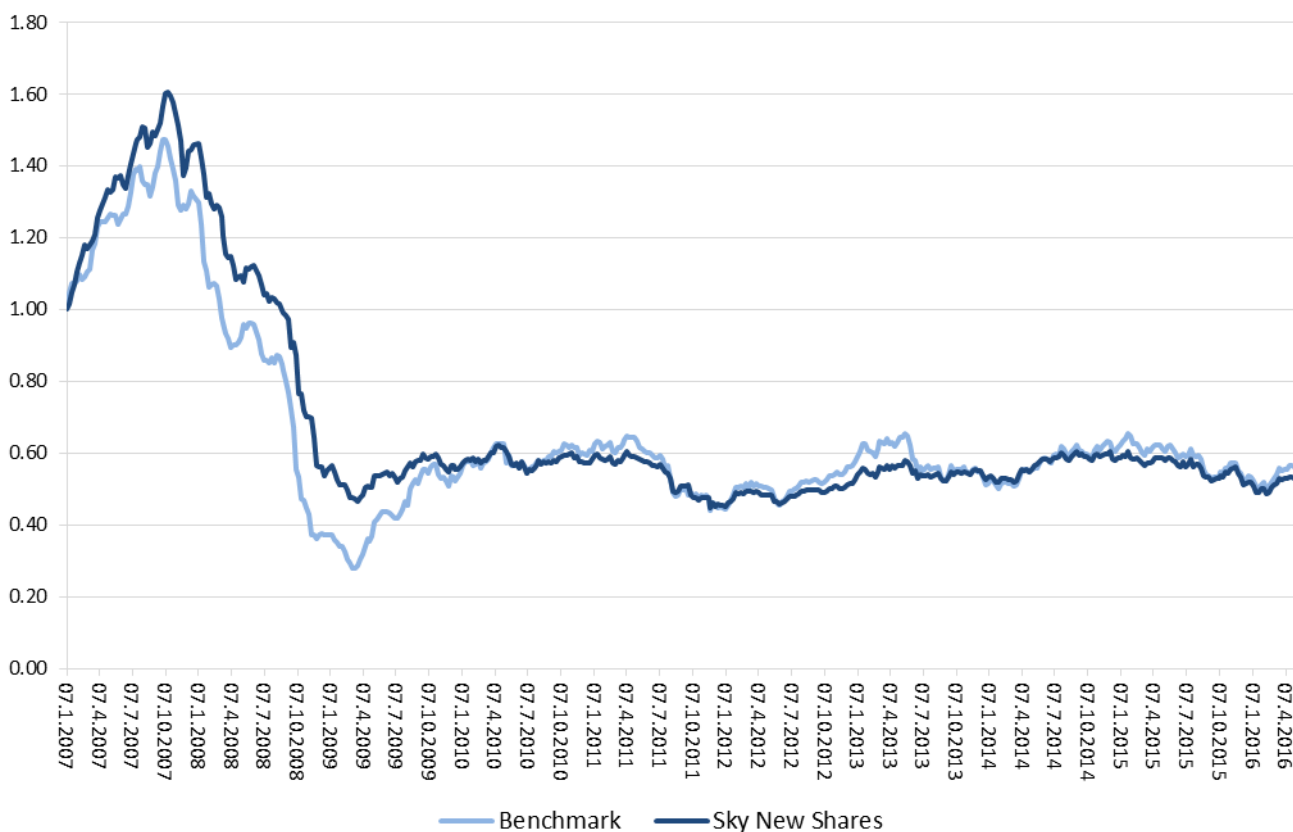
**Информация за паричните средства**

Към 30.4.2016 г. Фонда няма депозити. Паричните средства са по сметки на Фонда в банката-депозитар Юробанк България АД.

**Информация за риск-доходност на ДФ „СКАЙ Нови Акции”**

Индекс	Стандартно отклонение	Изменение 12 месеца	Изменение 24 месеца
SOFIX	8.32%	-11.71%	-26.48%
CROBEX	8.36%	-3.61%	-1.91%
BELEX 15	13.76%	-11.72%	5.68%
BET-XT	13.75%	-14.46%	0.61%
ISE 100	20.70%	1.64%	15.51%
Служебен бенчмарк	12.06%	-7.97%	-1.32%
DFNEW	12.36%	-9.61%	-4.72%

Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици. Промяната на индексите е в местна валута.

**Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева**


През април позитивната инерция от март изчезна. Въпреки че резултатите на американските и европейските компании се оказаха не чак толкова лоши, колкото се очакваха в началото на годината, все пак печалбите отбелязаха спад. Липсваха и важни макроикономически новини които да дадат катализатор за движение в една или друга посока и така пазарите замръзнаха за периода. Все пак позитивното развитие бе, че при липса на катализатори за движение не се получи и спад. Това говори за известен баланс между оптимизъм и песимизъм. В такава среда при липса на външни стресове може да се очаква известна консолидация на цените. Или с други думи движение в тесен реиндж.

Въпреки това възможните сценарии натежаващи на пазарите могат да се разглеждат като по-вероятни спрямо тези тласкащи го нагоре. Все още не е отминал риска за водене на глобална валутна война с все по-отрицателни лихви. Монетарна политика, която създава значителни рискове за финансовата система. Внася хаос на валутните пазари, от там и на пазарите на суровини и в същото време създава известен балон при облигациите. Друг риск е неочаквана девалвация на китайския юан. Китайската икономика продължава да забавя и подобен ход от китайската централна банка е доста вероятен през следващите месеци. Евентуално подценяване на траекторията на повишаване на лихвите в САЩ от пазара също представлява сериозна опасност за резки движения надолу.

От друга страна позитивните възможности също не са малко. Относително тесният спред на търговия на основните валути през последните месеци намалява негативните ефекти върху печалбите на международните компании. Със стабилизирането на цената петрола и суровините може да се очаква и намаляване на дефлационния натиск. А дефлацията може да се каже, че е основното икономическо плашило последните месеци.

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

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Април 2015	2.93%	1.91%
Май 2015	-1.18%	-0.90%
Юни 2015	-2.09%	-2.68%
Юли 2015	0.88%	0.88%
Август 2015	-4.39%	-5.97%
Септември 2015	-1.55%	-1.93%
Октомври 2015	1.76%	3.30%
Ноември 2015	-2.34%	-0.28%
Декември 2015	0.97%	-3.93%
Януари 2016	-4.39%	-3.93%
Февруари 2016	0.50%	0.95%
Март 2016	4.19%	5.20%
Април 2016	-0.04%	-0.22%

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

Активи	31.1.2016	29.2.2016	31.3.2016	30.4.2016	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	6 933 670	7 010 296	7 397 648	7 342 954	94.11%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	487 687	459 744	434 298	453 805	5.82%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	0	9	3 525	4 616	0.06%
Разходи за бъдещи периоди	1 876	1 714	1 540	1 372	0.02%
Общо:	7 423 233	7 471 762	7 837 011	7 802 748	100.00%

**Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции**

Дружество	31.3.2016			30.4.2016			
	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	81992	2.69	220149	81992	2.70	220968	2.83%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	4.93	56657	11490	4.99	57324	0.73%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.31	3047	9766	0.29	2861	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.31	87708	282929	0.31	87708	1.12%
Монбат АД	20000	7.18	143660	20000	7.40	147960	1.90%
София Комерс - заложни къщи АД	4812	4.64	22328	4812	3.40	16361	0.21%
Албена инвест холдинг	5317	6.07	32290	5317	6.30	33502	0.43%
Химимпорт АД	42568	1.13	48102	42568	1.11	47336	0.61%
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	33333	1.13	37633	33333	1.04	34600	0.44%

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

ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	133.10	79860	600	129.54	77725	1.00%
Индустриален Холдинг България АД	23333	0.85	19786	23333	0.83	19436	0.25%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	90.44	299894	3316	90.38	299697	3.84%
<b>Общо:</b>			1051264			1045628	13.40%
<b>АКЦИИ ХЪРВАТСКА</b>							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	635.15	139320	844	645.00	142342	1.82%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1350.00	144553	412	1349.99	145431	1.86%
Duro Dakovic holding	1000	32.87	8543	1000	42.83	11199	0.14%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	114.00	21628	730	127.70	24375	0.31%
Adris P-A	560	390.04	56767	560	395.00	57838	0.74%
<b>Общо:</b>			370811			381185	4.89%
<b>АКЦИИ РУМЪНИЯ</b>							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	29.40	376438	29275	29.50	377676	4.84%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	269.00	105887	900	266.00	104695	1.34%
Petrom Bucuresti	3000000	0.24	314906	3000000	0.23	301751	3.87%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	26.95	58936	5000	23.50	51385	0.66%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.57	230035	335000	1.48	216824	2.78%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.27	47061	400000	0.26	45044	0.58%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	0.74	151675	468000	0.68	138354	1.77%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.53	167294	250000	1.45	158966	2.04%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.56	19818	17700	2.30	17803	0.23%

Farmaceutica Remedia SA	104000	0.20	8893	104000	0.19	8437	0.11%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.77	494572	1466649	0.75	479765	6.15%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	10.48	111932	24420	9.23	98571	1.26%
ОБЩО			2087447			1999271	25.62%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	372.00	17857	3017	370.00	17805	0.23%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	1050.10	29155	1745	1050.10	29228	0.37%
NIS AD NOVI SAD	3881	586.00	36185	3881	610.00	37761	0.48%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	10993	223	3170.75	11278	0.14%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1360.00	4544	210	1430.00	4790	0.06%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	35000.00	148130	266	33001.00	140017	1.79%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1830.00	80770	2774	1770.00	78316	1.00%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			327635			319196	4.09%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	83.95	332289	6500	82.90	329724	4.23%
TAV HAVALIMANLARI	33000	16.81	337803	33000	16.31	329345	4.22%
MIGROS	6000	17.85	65219	6000	19.55	71776	0.92%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	24885	4.88	73950	24885	4.86	74004	0.95%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.15	159210	63000	4.28	164994	2.11%
Turkcell	15000	11.85	108241	15000	12.10	111061	1.42%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	9.74	100166	16888	10.10	104372	1.34%
KOC HOLDING	34755	14.31	302858	34755	14.63	311132	3.99%
İŞ BANKASI (C)	33800	4.66	95915	33800	4.91	101550	1.30%

T. GARANTI BANKASI	42500	8.24	213255	42500	8.62	224171	2.87%
EREĖLI DEMİR CELİK /EREGL	62000	4.24	160081	62000	4.67	177171	2.27%
Arcelik /ARCLK.E	21000	19.16	245018	21000	18.79	241451	3.09%
ADANA CIMENTO C	219360	0.88	117550	219360	0.81	108724	1.39%
ADANA CIMENTO A	21000	7.02	89772	21000	7.66	98431	1.26%
Общо			2401326			2447907	31.37%
<b>АКЦИИ СЛОВЕНИЯ</b>							
KRKA DD	5475	61.50	658552	5475	60.62	649129	8.32%
ZAVAROVANICA TRIGLAV	4483	27.00	236736	4483	26.80	234982	3.01%
Общо			895288			884111	11.33%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	96.37	263877	1400	97.02	265656	3.40%
Общо:			7397648			7342954	94.11%

### 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:

10.5.2016 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 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.