

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.12.2015 г. - 31.12.2015 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец декември нетните активи на фонда са 7 700 749.0172 лв., което представлява намаление от -322 627.99 лв. спрямо края на месец ноември. Броят на емитираните дялове намалява с -2 397.8921 и достига 11 374 269.2178.

Изменение на индексите и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Декември 2015
SOFIX	-3.2%	-1.5%	-5.6%	-8.7%	4.03%	5.47%
CROBEX	-9.0%	-1.9%	1.4%	-3.0%	0.24%	0.06%
BELEX 15	0.9%	-0.1%	-3.1%	-2.7%	2.51%	4.18%
BET-XT	-1.7%	0.4%	3.1%	-3.3%	0.17%	-0.21%
ISE 100	14.4%	-5.7%	1.7%	-7.7%	-5.51%	-4.66%
DFNEW	0.262%	-2,04%	-1.7%	-7%	-1.04%	-3.93%
Средно аритметично за индексите	-3.2%	-1.75%	-0.48%	-5.1%	0.29%	0.97%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	
България	14.28%	14.87%	14.13%	13.83%	14.07%	
Хърватска	4.82%	4.31%	4.18%	4.53%	4.70%	
Сърбия	2.90%	3.10%	3.11%	3.61%	4.11%	
Румъния	26.65%	25.68%	26.08%	28.83%	28.70%	
Турция	25.49%	29.07%	29.38%	27.15%	26.67%	
Словения	7.88%	7.21%	7.64%	10.68%	11.71%	
Други				3.30%	3.43%	

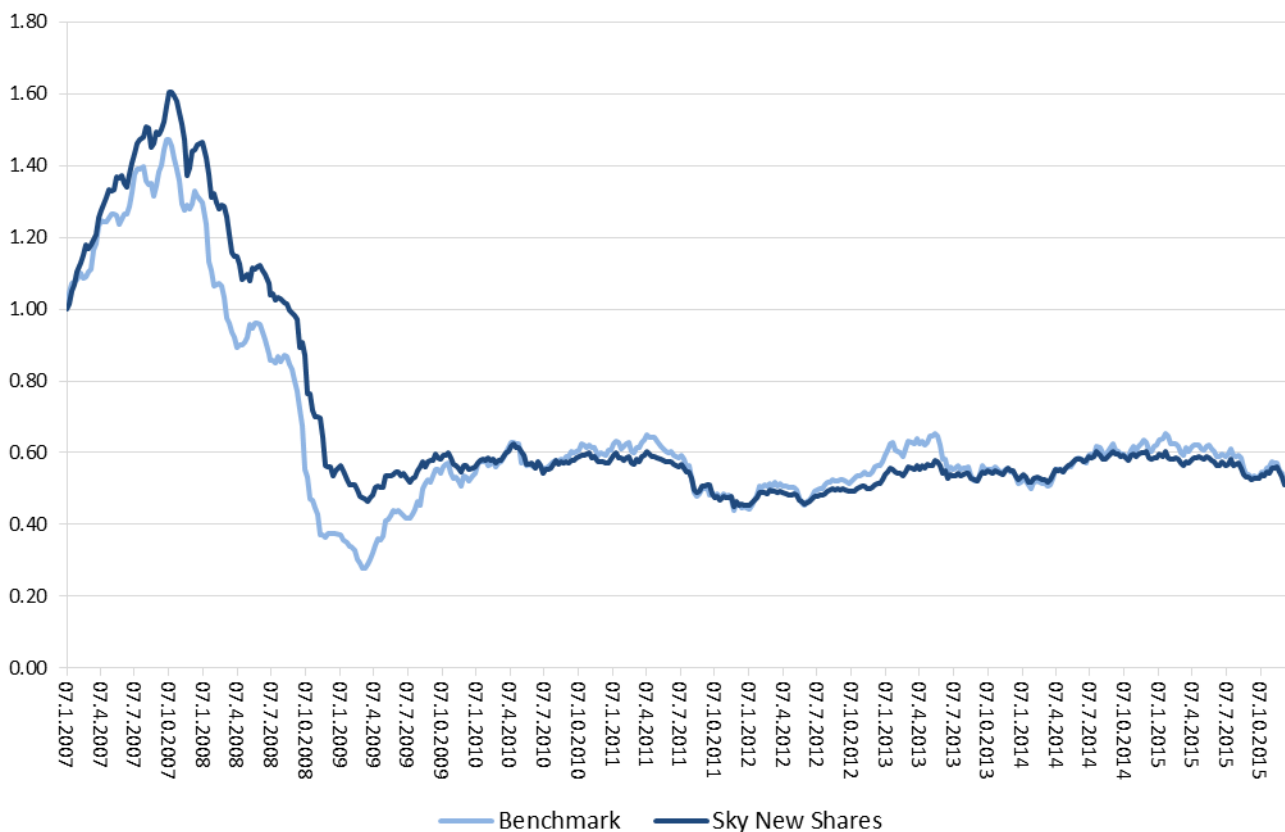
Информация за паричните средства

Към 31.12.2015 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	10.86%	-11.72%	-11.09%
CROBEX	6.83%	-5.77%	-4.71%
BELEX 15	13.40%	-3.44%	15.44%
BET-XT	11.15%	2.21%	9.91%
ISE 100	21.64%	-12.69%	-0.68%
Служебен бенчмарк	11.41%	-6.28%	1.77%
DFNEW	11.54%	-11.37%	-3.28%

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


Две събития определяха декември. От една страна се случи дългоочакваното започване на цикъла за вдигане на лихвите в САЩ. Решението повлия обаче основно на пазара на рисков дълг в САЩ. Спредът на търговия при този най-рисков сегмент на облигационния пазар, преживя доста значително разширяване. Дали това се дължи основно на вдигането на лихвите или на продължаващия спад при петрола, тъй като значима част от емитентите на подобен дълг са малки петролни компании, е трудно да се определи. Реално липсваше значима реакция и при валутните пазари, и при тези на държавен дълг, и при пазарите на акции.

Второто събитие е продължаващата обезценка на китайския юан. Курсът на китайската валута се определя реално от Китайската централна банка, а не е пазарно определен. Тази политика на Китай за постепенна обезценка на валутата, оказва значително негативно влияние върху пазарите на суровини – Китай е основния вносител за суровини, като същевременно вдига несигурността и около фондовите пазари - и на развитите такива, но най-вече развиващи се пазари. Обезценката на дадена валута намалява покупателната способност на местните потребители и намалява вноса на стоки, като същевременно облагодетелства износа.

Така развиващите се пазари се оказаха под троен натиск. От една стара износителите на ресурси се оказват в неблагоприятно положение заради падналите цени на ресурсите. От друга страна намалява търсенето на вносни стоки от страна на Китай – значим пазар за азиатските държави. И от трета страна потенциално се повишава конкуренцията от китайски производители. За първите 11 месеца на 2015 г. китайския внос е спаднал с 15%, а китайския износ с 3%.

От двигател на растежа на световната икономика, Китай все повече се превръща в спиратка на растежа. Желанието на китайското ръководство за преминаване от икономика базирана на експорт, към такава базирана на вътрешно потребление, макар и в дългосрочен план да създава предпоставки за много по-устойчиво развитие, в краткосрочен план създава вълни несигурност в целия свят.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Декември 2014	-0.85%	-2.10%
Януари 2015	0.06%	0.18%
Февруари 2015	-1.63%	-1.19%
Март 2015	-0.10%	-1.04%
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%

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

Активи	30.9.2015	31.10.2015	30.11.2015	31.12.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 217 124	7 498 328	7 527 078	7 211 780	93.39%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	628 411	537 997	518 300	509 193	6.59%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	5 731	47 414	0	1 170	0.02%
Разходи за бъдещи периоди	518	345	176	0	0.00%
Общо:	7 851 784	8 084 084	8 045 554	7 722 143	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	30.11.2015			31.12.2015			
	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							
София Комерс - заложни къщи АД	4812	4.77	22929	4812	4.79	23049	0.30%
Софарма АД - София	81992	2.50	205062	81992	2.72	223018	2.89%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	4.95	56841	11490	5.15	59151	0.77%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.37	3623	9766	0.37	3613	0.05%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.53	148538	282929	0.30	84879	1.10%
Монбат АД	20000	7.21	144120	20000	8.00	159960	2.07%
Албена инвест холдинг	5317	5.99	31849	5317	6.35	33758	0.44%
Химимпорт АД	42568	1.36	57722	42568	1.34	56956	0.74%
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	33333	1.20	40066	33333	1.20	40033	0.52%

¹ Цени в съответната валута

ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	120.55	72328	600	126.00	75600	0.98%
Индустриален Холдинг България АД	23333	0.85	19763	23333	0.92	21466	0.28%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	91.04	301890	3316	92.05	305233	3.95%
Общо:			1104881			1086866	14.07%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	670.01	144897	844	667.98	144382	1.87%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1170.16	123531	412	1250.00	131891	1.71%
Duro Dakovic holding	1000	24.99	6403	1000	26.89	6887	0.09%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	136.40	25514	730	146.00	27295	0.35%
Adris P-A	560	370.93	53225	560	365.00	52347	0.68%
Общо:			353570			362801	4.70%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	28.60	367964	29275	29.15	368474	4.77%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	271.00	107190	900	277.00	107645	1.39%
Petrom Bucuresti	3000000	0.30	399490	3000000	0.29	375656	4.86%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	28.45	62516	5000	27.20	58723	0.76%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.69	249402	335000	1.69	244457	3.17%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.28	48607	400000	0.27	47238	0.61%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	0.80	165365	468000	0.79	158833	2.06%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.60	175354	250000	1.69	182215	2.36%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	3.00	23337	17700	3.03	23157	0.30%

Farmaceutica Remedia SA	104000	0.23	10512	104000	0.20	9161	0.12%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.82	528545	1466649	0.81	512959	6.64%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	11.40	122347	24420	12.10	127586	1.65%
ОБЩО			2260629			2216105	28.70%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	420.00	20440	3017	500.00	24258	0.31%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	1167.09	32852	1745	430.00	12066	0.16%
NIS AD NOVI SAD	3881	618.00	38690	3881	600.00	37445	0.48%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11146	223	3098.39	11111	0.14%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1578.00	5346	210	1624.00	5484	0.07%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	33600.00	144173	266	33930.00	145134	1.88%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1805.00	80770	2774	1838.00	81989	1.06%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			333417			317488	4.11%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	73.00	301420	6500	69.55	277721	3.60%
TAV HAVALIMANLARI	33000	21.04	441058	33000	18.19	368761	4.78%
MIGROS	6000	18.30	69749	6000	17.45	64320	0.83%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	24885	4.69	74139	24885	4.52	69100	0.89%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	3.36	134467	63000	3.29	127331	1.65%
Turkcell	15000	11.10	105767	15000	9.90	91227	1.18%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	8.15	87432	16888	8.28	85903	1.11%
KOC HOLDING	34755	11.99	264711	34755	10.93	233365	3.02%
iŞ BANKASI (C)	33800	4.73	101558	33800	4.60	95515	1.24%

T. GARANTI BANKASI	42500	7.32	197622	42500	7.12	185895	2.41%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	3.73	146905	62000	3.04	115788	1.50%
Arcelik /ARCLK.E	21000	15.75	210105	21000	13.97	180225	2.33%
ADANA CIMENTO C	219360	0.69	96148	219360	0.63	84898	1.10%
ADANA CIMENTO A	21000	6.78	90445	21000	6.16	79469	1.03%
Общо			2321526			2059520	26.67%
KRKA DD	5475	62.00	663906	5475	65.20	698173	9.04%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	23.90	209555	4483	23.50	206048	2.67%
Общо			873461			904220	11.71%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	102.11	279594	1400	96.70	264780	3.43%
Общо:			7527078			7211780	93.39%

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:

11.1.2016 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 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.