

И Н Ф О Р М А Ц И Я

**СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 72, АЛ. 2 ОТ НАРЕДБА № 44,
ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”**

ИЗГОТВЕНА ОТ УД „СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ” АД

ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.3.2015 Г. ДО 31.3.2015 Г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Към края на месец март нетните активи на фонда са 8 579 053.03 лв., което представлява намаление от -97 509.3200 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове намалява с -9 666.0205 и достига 11 456 754.6090.

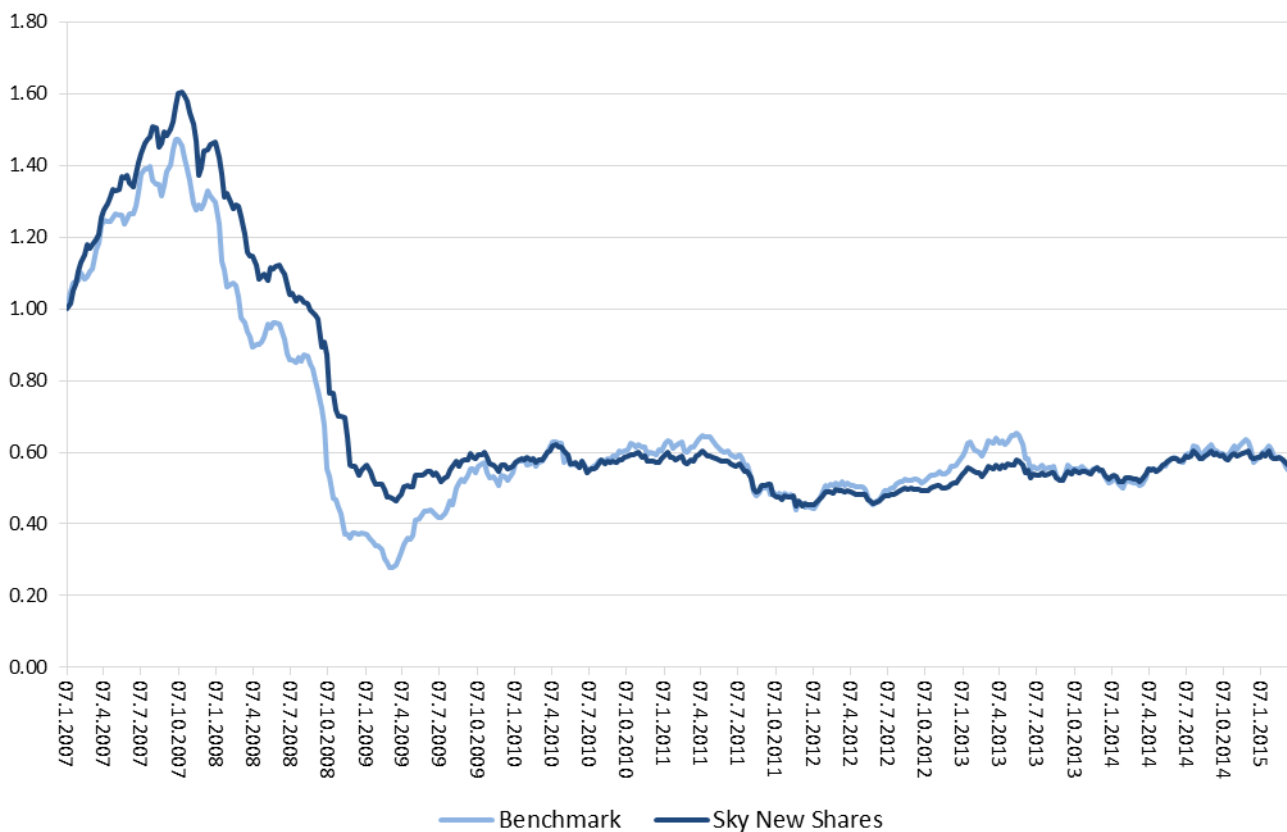
Изменение	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Март 2015
SOFIX	22.14%	-8.1%	-2.19%	-3.2%	-1.5%	5.39%
CROBEX	-2.00%	1.9%	7.07%	-9.0%	-1.9%	-1.9%
BELEX 15	1.11%	1.0%	16.08%	0.9%	-0.1%	1.32%
BET-XT	-3.95%	9.4%	2.98%	-1.7%	0.4%	-1.4%
ISE 100	2.85%	12.6%	-4.52%	14.4%	-5.7%	-3.92%
DFNEW	1.00%	8.1%	0.73%	0.262%	-2,04%	-1,04%
Средно аритметично за индексите	3.97%	3.34%	3.88%	-3.2%	-1.75%	-0.1%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014	31.03.2015	
България	19.53%	15.01%	14.28%	14.87%	14.13%	
Хърватска	4.18%	4.21%	4.82%	4.31%	4.18%	
Сърбия и Македония	3.00%	2.71%	2.90%	3.10%	3.11%	
Румъния	25.47%	25.64%	26.65%	25.68%	26.08%	
Турция	27.22%	25.74%	25.49%	29.07%	29.38%	
Словения		3.11%	7.88%	7.21%	7.64%	

Към 31.3.2015 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	18.01%	-14.36%	33.78%
CROBEX	8.63%	-2.59%	-14.70%
BELEX 15	9.64%	18.17%	15.36%
BET-XT	11.51%	11.14%	21.70%
ISE 100	21.96%	15.93%	-5.88%
Служебен бенчмарк	11.57%	5.65%	10.05%
DFNEW	10%	5.84%	1.67%

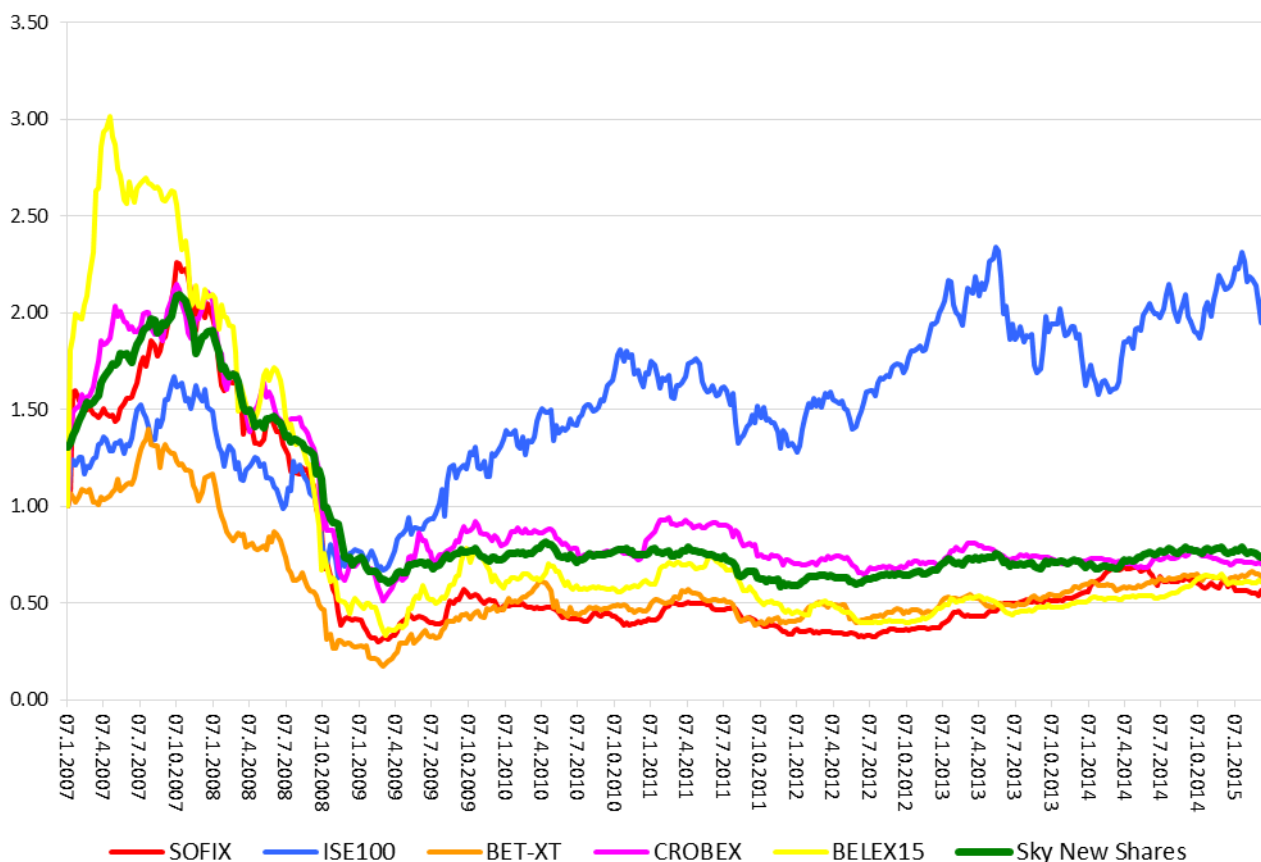
Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици. Промяната на индексите е в местна валута.

Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева


И през март основната тема на пазарите бе различната посока на действие на ЕЦБ и ФЕД. В началото на март ЕЦБ започна фактически да изкупува държавни облигации. Този стимул оказва силно влияние на европейските пазари. От една страна за доларовите инвеститори Европа изглежда по-евтина поради спада на еврото, от друга страна европейските износители се очаква да извлекат значителни ползи от спада на еврото. Заемането на твърда позиция за водене на експанзионистична политика от ЕЦБ пък дава увереност на пазара, че в близък и дори среден план действията на централната банка ще подкрепят пазара.

Азиатските пазари също се оказват все по привлекателни за европейските инвеститори. Въпреки че в местна валута не се наблюдава никакъв сериозен тренд, азиатските валути масово са в доларовата сфера на влияние и поевтиняването на еврото води автоматично до поскъпване. Повечето азиатски икономика са с доста благоприятни показатели що се отнася до търговски баланс и фискална позиция. Далечния изток и Турция са и едни от най-силно печелещите от падането на цените на петрола, което допълнително подобрява текущата им сметка. Така, това което в момента е по-скоро валутна преоценка на пазарите им, може да се очаква, че в средносрочен план ще доведе и до растеж подкрепен от фундамент.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Март 2014	1.42%	3.21%
Април 2014	1.59%	2.33%
Май.14	2.33%	4.68%
Юни 2014	-0.62%	0.91%
Юли 2014	1.61%	1.19%
Август 2014	1.90%	0.35%
Септември 2014	0.25%	-0.80%
Октомври 2014	0.74%	1.19%
Ноември 2014	0.30%	0.15%
Декември 2014	-0.85%	-2.10%
Януари 2015	0.06%	0.18%
Февруари 2015	-1.63%	-1.19%
Март 2015	-0.10%	-1.04%

Обща промяна в местна валута на петте индекса при база 31/12/2006

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

Активи	31.12.2014	31.1.2015	28.2.2015	31.3.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 460 418	7 448 799	7 358 817	7 269 709	84.52%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 394 973	1 371 426	1 346 735	1 329 680	15.46%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	287	290	0	47	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	0	1 876	1 719	1 545	0.02%
Общо:	8 855 678	8 822 390	8 707 271	8 600 980	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	28.2.2015			31.3.2015			
	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	5.55	26707	4812	5.45	26201	0.30%
Софарма АД - София	81992	3.41	279511	81992	3.40	278363	3.24%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.21	59805	11490	5.48	62908	0.73%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.45	4395	9766	0.45	4356	0.05%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.55	155611	282929	0.45	128167	1.49%
Монбат АД	20000	8.05	160940	20000	8.25	164960	1.92%
Албена инвест холдинг	5317	6.16	32731	5317	6.05	32184	0.37%
Химимпорт АД	42568	1.63	69258	42568	1.86	78964	0.92%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	146.00	87600	600	139.80	83879	0.98%
Индустриален Холдинг България АД	23333	1.08	25200	23333	1.12	26016	0.30%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	97.91	324678	3316	99.19	328912	3.82%
Общо:			1226585			1215059	14.13%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	698.94	150062	844	680.00	146827	1.71%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1099.00	115182	412	1057.00	111410	1.30%
Duro Dakovic holding	1000	33.33	8479	1000	36.24	9271	0.11%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	260.00	48282	730	239.00	44635	0.52%

¹ Цени в съответната валута

Adris P-A	560	351.00	50002	560	330.90	47407	0.55%
Общо:			372007			359550	4.18%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	30.80	397071	29275	28.50	370045	4.30%
Petrom Bucuresti	3000000	0.38	495420	3000000	0.36	483391	5.62%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	33.75	74313	5000	35.05	77727	0.90%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.73	255071	335000	1.69	251098	2.92%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.27	48247	400000	0.27	47528	0.55%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.70	175180	234000	1.57	162940	1.89%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.43	156883	250000	1.39	154566	1.80%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.78	21669	17700	2.89	22672	0.26%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.25	11312	104000	0.24	11167	0.13%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.86	554159	1466649	0.86	561695	6.53%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	9.52	102377	24420	9.25	100184	1.16%
ОБЩО			2291702			2243013	26.08%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	640.00	31385	3017	560.00	27487	0.32%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	226.07	6412	1745	226.07	6418	0.07%
NIS AD NOVI SAD	3881	710.00	44788	3881	634.00	40032	0.47%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11231	223	3098.39	11241	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	2215.00	7561	210	2049.00	7001	0.08%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	20200.00	87337	266	22320.00	96593	1.12%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1600.00	72142	2774	1750.00	78980	0.92%

Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			260856			267752	3.11%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	80.20	360274	6500	77.40	349784	4.07%
TAV HAVALIMANLARI	33000	20.05	457270	33000	21.75	499021	5.80%
MIGROS	6000	22.45	93092	6000	20.85	86977	1.01%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	22397	5.12	79251	22397	5.20	80973	0.94%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.64	202024	63000	4.00	175205	2.04%
Turkcell	15000	13.15	136321	15000	13.35	139225	1.62%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	9.68	112979	16888	9.18	107787	1.25%
KOC HOLDING	34755	11.70	281027	34755	11.85	286340	3.33%
İŞ BANKASI (C)	33800	6.29	146931	33800	5.87	137943	1.60%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.98	263761	42500	8.53	252048	2.93%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	4.22	180821	62000	4.04	174148	2.02%
Arcelik /ARCLK.E	21000	15.15	219875	21000	15.00	219006	2.55%
AK ENERJI SHS	26457	1.14	20844	26457	1.00	18394	0.21%
Общо			2554469			2526853	29.38%
KRKA DD	5475	61.00	653198	5475	61.40	657482	7.64%
Общо:			7358817			7269709	84.52%

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:

08.04.2015 г.

Съставил:

Иван Иванов: