

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.9.2015 г. - 30.9.2015 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец септември нетните активи на фонда са 7 830 594.61 лв., което представлява намаление от -153 829.80 лв. спрямо края на месец август. Броят на емитираните дялове се увеличава с 430.5842 и достига 11 437 689.1226.

Изменение на индексите и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Септември 2015
SOFIX	-2.19%	-3.2%	-1.5%	-5.6%	-8.7%	-2.98%
CROBEX	7.07%	-9.0%	-1.9%	1.4%	-3.0%	-3.02%
BELEX 15	16.08%	0.9%	-0.1%	-3.1%	-2.7%	-0.90%
BET-XT	2.98%	-1.7%	0.4%	3.1%	-3.3%	-0.15%
ISE 100	-4.52%	14.4%	-5.7%	1.7%	-7.7%	-0.70%
DFNEW	0.73%	0.262%	-2,04%	-1.7%	-7%	-1.93%
Средно аритметично за индексите	3.88%	-3.2%	-1.75%	-0.48%	-5.1%	-1.55%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.09.2014	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	
България	15.01%	14.28%	14.87%	14.13%	13.83%	
Хърватска	4.21%	4.82%	4.31%	4.18%	4.53%	
Сърбия и Македония	2.71%	2.90%	3.10%	3.11%	3.61%	
Румъния	25.64%	26.65%	25.68%	26.08%	28.83%	
Турция	25.74%	25.49%	29.07%	29.38%	27.15%	
Словения	3.11%	7.88%	7.21%	7.64%	10.68%	
Други					3.30%	

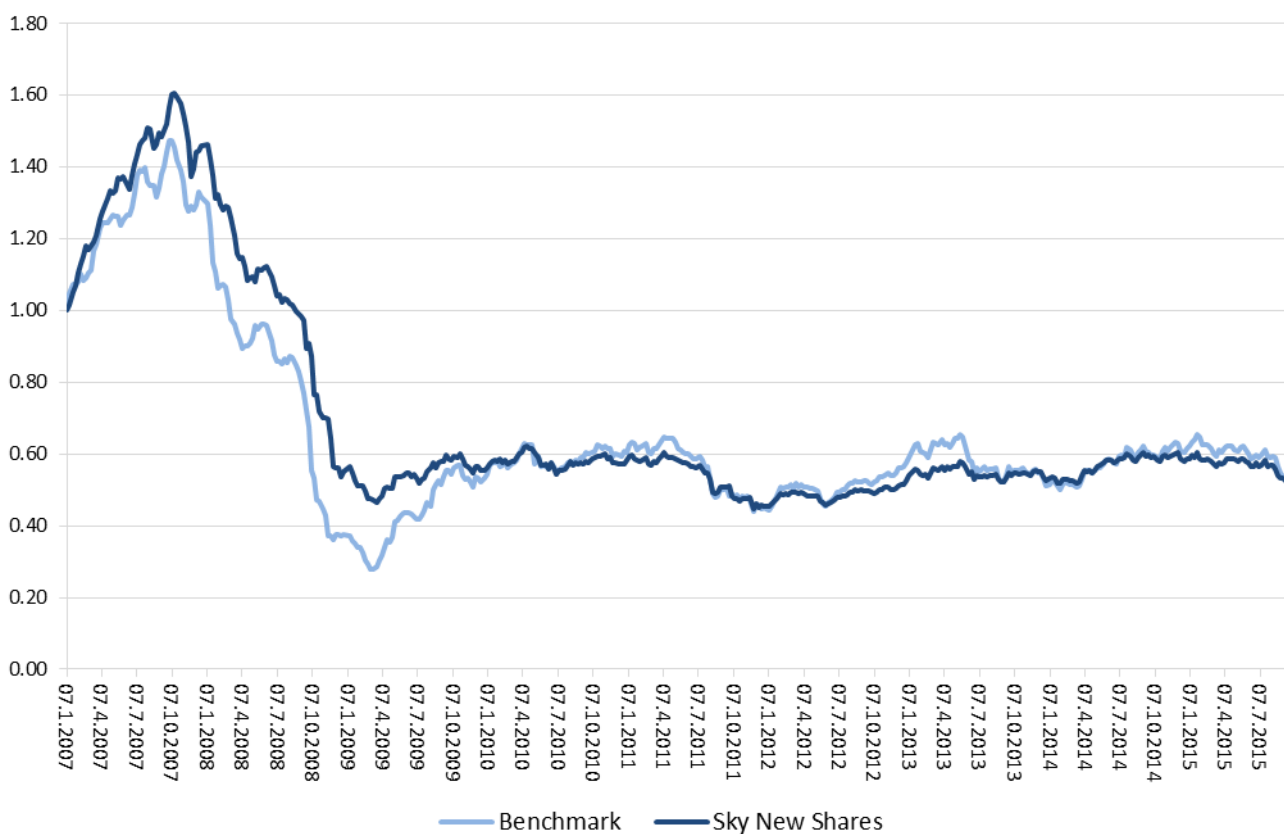
Информация за паричните средства

Към 30.9.2015 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	13.28%	-17.85%	-2.88%
CROBEX	6.99%	-12.12%	-6.90%
BELEX 15	13.32%	-5.00%	19.72%
BET-XT	12.81%	-1.57%	17.83%
ISE 100	20.75%	1.29%	1.91%
Служебен бенчмарк	10.92%	-7.05%	5.93%
DFNEW	10.65%	-11.14%	-2.87%

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


След доста динамичния август пазарите до известна степен се успокоиха през септември. Липсата на катализатори за движение на котировките, както в посока надолу, така и за растеж доведоха до движение в относително тесен диапазон. Дали това ще се окаже затишие пред буря или край на корекцията и възобновяване на възходящия тренд предстои да видим през следващите месеци.

След настоящата корекция, дори и пазари, при които се наблюдаваше до известна степен свръх оптимизъм през първата половина на годината, вече са отново оценени близо до историческите си коефициенти или дори под тях. Въпреки това, резките спадове през август изнервиха участниците и е възможно възвръщането на позитивните нагласи да отнеме известно време. Основните източници на несигурност остават същите – реакциите след евентуално вдигане на лихвите в САЩ, както при пазарните лихви, така и при валутните курсове и забавянето на китайската икономика и свързания с нея спад на цените на ресурсите.

Бягството към сигурност особено силно се отрази на развиващите се пазари. Ако при някой от тях, като Русия и Бразилия, спадът в цените на суровините и навлизането на икономиките им в рецесия до някъде оправдава спадовете, то при други, като тези от Югоизточна Азия или Турция корекцията може да бъде обяснена до голяма степен чрез желанието за намаляване на риска. Дори и Източна Европа, която до скоро се приемаше до известна степен имунизирана към основните източници на несигурност отбеляза спадове на пазарните котировки. Макар и много по-скоро подобни на тези на развитите пазари, отколкото като развиващите се пазари от Азия или Латинска Америка.

Катализатор за следващите месеци ще са преди всичко отчетите на компаниите за третото тримесечие, които започват да излизат през октомври и разбира се леко омръзващата вече тема какво точно мисли да прави ФЕД.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
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%

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

Активи	30.6.2015	31.7.2015	31.8.2015	30.9.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 723 979	7 892 343	7 348 728	7 217 124	91.92%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	604 373	620 335	595 415	628 411	8.00%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	120 969	11 978	62 521	5 731	0.07%
Разходи за бъдещи периоди	1 035	861	687	518	0.01%
Общо:	8 450 355	8 525 517	8 007 349	7 851 784	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	31.8.2015			30.9.2015			
	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	4.95	23829	4812	5.00	24060	0.31%
Софарма АД - София	81992	2.65	216951	81992	2.63	215885	2.75%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.10	58599	11490	4.88	56014	0.71%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.37	3584	9766	0.36	3506	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.48	134391	282929	0.55	155611	1.98%
Монбат АД	20000	7.65	152980	20000	7.40	147940	1.88%
Албена инвест холдинг	5317	5.86	31147	5317	5.82	30918	0.39%

¹ Цени в съответната валута

Химимпорт АД	42568	1.50	63980	42568	1.41	59851	0.76%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	122.01	73205	600	121.70	73022	0.93%
Индустриален Холдинг България АД	23333	0.95	22143	23333	0.87	20253	0.26%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	93.21	309094	3316	90.09	298736	3.80%
Общо:			1090052			1085945	13.83%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	674.89	147498	844	678.00	146404	1.86%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1099.00	117248	412	1135.00	119640	1.52%
Duro Dakovic holding	1000	23.50	6085	1000	21.80	5577	0.07%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	202.15	38213	730	185.50	34646	0.44%
Adris P-A	560	401.50	58222	560	343.10	49158	0.63%
Общо:			367266			355425	4.53%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	26.10	337284	29275	26.00	336989	4.29%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	266.50	105876	900	260.00	103600	1.32%
Petrom Bucuresti	3000000	0.35	456877	3000000	0.34	444950	5.67%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	31.30	69083	5000	30.00	66410	0.85%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.77	261005	335000	1.74	257478	3.28%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.25	43613	400000	0.27	46930	0.60%
SIF MOLDOVA BACAU	468000	0.81	167336	468000	0.81	167625	2.13%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.62	178778	250000	1.62	179308	2.28%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.56	20002	17700	3.16	24763	0.32%

Farmaceutica Remedia SA	104000	0.24	11023	104000	0.22	10268	0.13%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.77	501102	1466649	0.79	512977	6.53%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	10.24	110384	24420	10.40	112441	1.43%
ОБЩО			2262363			2263739	28.83%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	400.00	19633	3017	400.00	19710	0.25%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	1443.12	40968	1745	300.00	8550	0.11%
NIS AD NOVI SAD	3881	640.00	40409	3881	626.00	39680	0.51%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11241	223	3098.39	11285	0.14%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1876.00	6409	210	1800.00	6174	0.08%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	27000.00	116842	266	27498.00	119465	1.52%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1750.00	78976	2774	1727.00	78245	1.00%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			314478			283110	3.61%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	70.75	274797	6500	73.25	274672	3.50%
TAV HAVALIMANLARI	33000	23.50	463398	33000	23.75	452138	5.76%
MIGROS	6000	17.10	61308	6000	17.50	60573	0.77%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	24885	4.97	73904	24885	5.00	71780	0.91%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	3.59	135147	63000	3.37	122480	1.56%
Turkcell	15000	11.40	102181	15000	10.55	91293	1.16%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	8.70	87795	16888	8.87	86416	1.10%
KOC HOLDING	34755	11.35	235714	34755	11.80	236588	3.01%
İŞ BANKASI (C)	33800	4.87	98360	33800	4.71	91840	1.17%

T. GARANTI BANKASI	42500	7.38	187421	42500	7.03	172360	2.20%
EREĞLI DEMİR CELİK /EREGL	62000	3.96	146710	62000	3.73	133412	1.70%
Arcelik /ARCLK.E	21000	13.65	171287	21000	14.75	178692	2.28%
ADANA CIMENTO C	219360	0.65	85201	219360	0.66	83521	1.06%
ADANA CIMENTO A	21000	6.43	80687	21000	6.26	75838	0.97%
Общо			2203908			2131601	27.15%
KRKA DD	5475	60.55	648380	5475	60.50	647844	8.25%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	23.00	201664	4483	21.75	190704	2.43%
Общо			850043			838548	10.68%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	95.18	260618	1400	94.50	258756	3.30%
Общо:			7348728			7217124	91.92%

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:

06.10.2015 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.