

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 01.4.2015 Г. ДО 30.4.2015 Г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Към края на месец април нетните активи на фонда са 8 738 567.83 лв., което представлява увеличение от 159 514.80 лв. спрямо края на месец март. Броят на емитираните дялове намалява с -5 768.6353 и достига 11 450 985.9737.

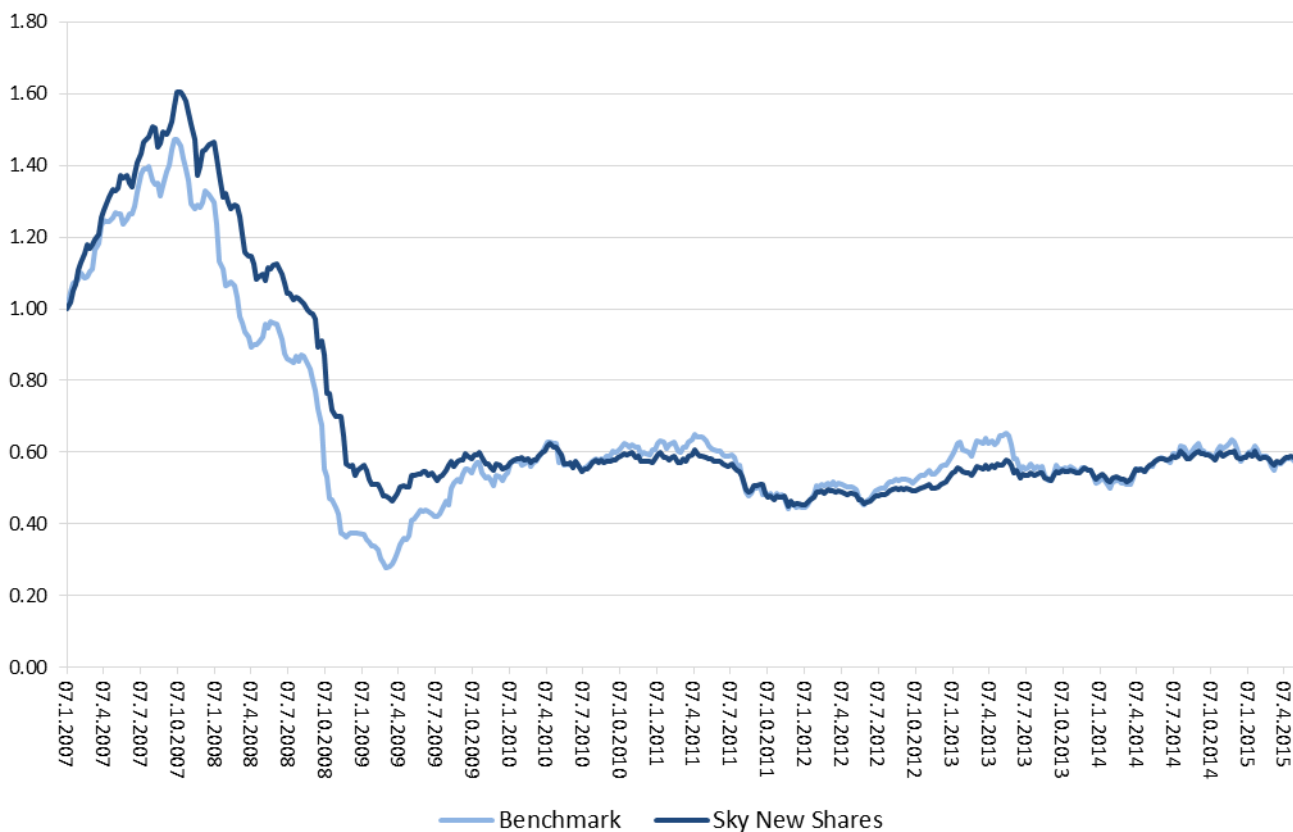
Изменение	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Април 2015
SOFIX	22.14%	-8.1%	-2.19%	-3.2%	-1.5%	-2.49%
CROBEX	-2.00%	1.9%	7.07%	-9.0%	-1.9%	2.27%
BELEX 15	1.11%	1.0%	16.08%	0.9%	-0.1%	4.93%
BET-XT	-3.95%	9.4%	2.98%	-1.7%	0.4%	6.11%
ISE 100	2.85%	12.6%	-4.52%	14.4%	-5.7%	3.84%
DFNEW	1.00%	8.1%	0.73%	0.262%	-2,04%	1.91%
Средно аритметично за индексите	3.97%	3.34%	3.88%	-3.2%	-1.75%	2.93%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014	31.03.2015	30.04.2015
България	19.53%	15.01%	14.28%	14.87%	14.13%	13.80%
Хърватска	4.18%	4.21%	4.82%	4.31%	4.18%	4.34%
Сърбия и Македония	3.00%	2.71%	2.90%	3.10%	3.11%	3.22%
Румъния	25.47%	25.64%	26.65%	25.68%	26.08%	26.66%
Турция	27.22%	25.74%	25.49%	29.07%	29.38%	28.04%
Словения		3.11%	7.88%	7.21%	7.64%	8.39%

Към 30.4.2015 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	18.21%	-16.73%	25.26%
CROBEX	8.62%	1.76%	-10.10%
BELEX 15	11.97%	19.71%	25.00%
BET-XT	12.21%	17.62%	39.77%
ISE 100	20.72%	13.64%	-2.44%
Служебен бенчмарк	10.87%	7.20%	15.50%
DFNEW	9.41%	5.40%	3.84%

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

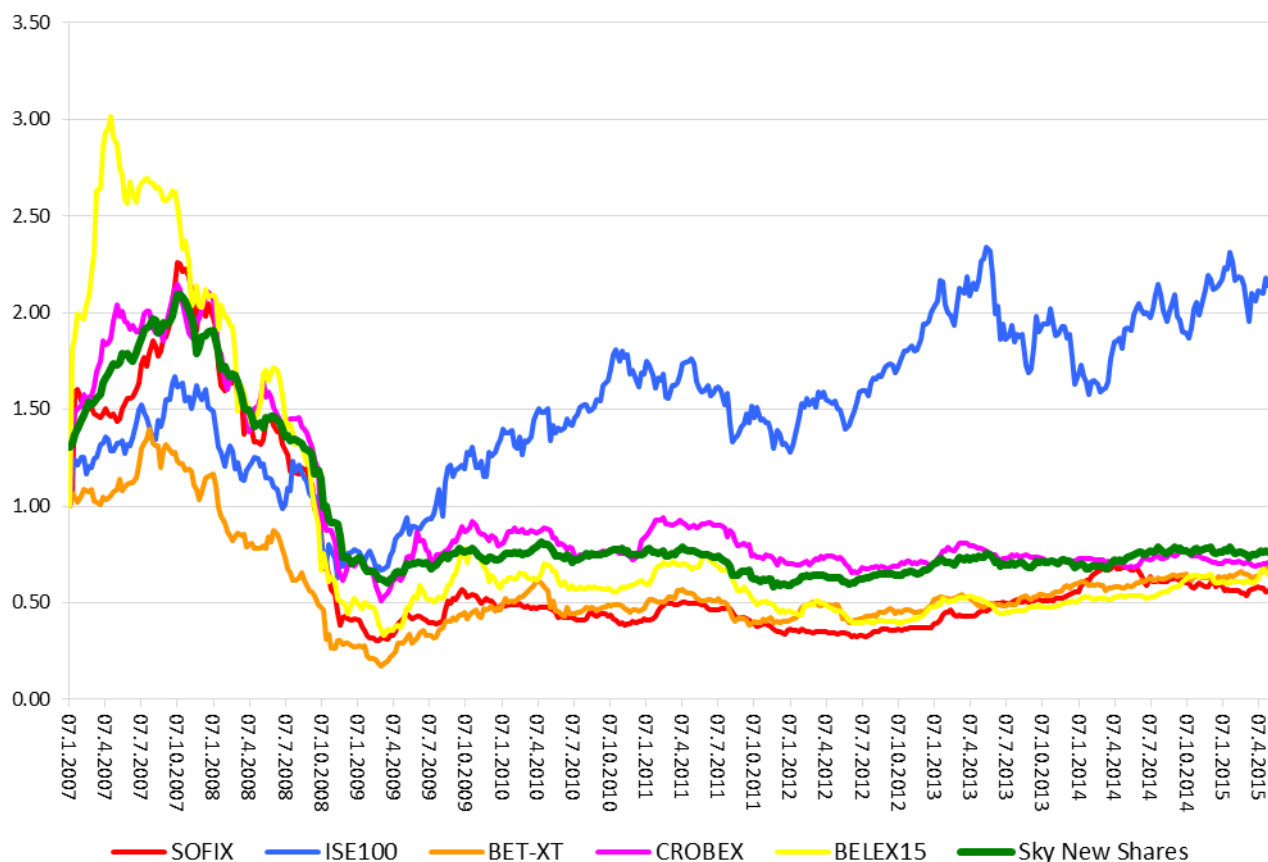
Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева


През април продължи силната корелация на европейските пазари с курса евро долар. Инвестирането съобразно това коя централна банка провежда количествено улеснение /QE/ се превръща във водещ модел за алокиране на активи. След като в САЩ и след това в Япония този начин на инвестиране даде доста добри резултати, сега това се пренася почти автоматично и в Европа. Големият дял от европейски компании с международни операции дава и фундамента за пряката връзка между обезценката на валутни курсове и растежът на оценки на компании. Дали тази силна корелация ще продължи е трудно да се определи. Също и до колко разнопосочната политика на ЕЦБ и ФЕД ще е достатъчна причина за обезценка на еврото. Повечето европейски държави имат значим търговски излишък с останалия свят,

а насочването на капитали към Европа с цел използване на QE допълнително тушира натиска за обезценяване на еврото. Така към момента Европа и Япония провеждат политика на изключително силно стимулиране, в Китай мерките са по конвенционални но отново към разхлабване на паричната политика, а в САЩ се очаква постепенно да започват да намаляват стимулите, но все още се придържат към рекордно ниски лихвени проценти с малка вероятност да ги повишат до неутрални в средносрочен период. Всичко това – съчетано с чувствителното намаляване на рисковете, свързани с финансовата стабилност, създава силно благоприятна среда за пазарите на акции.

За пазарът на акциите в Европа евентуален тренд за поскъпване на еврото всъщност се оказва един от основните рискове в средносрочен период. Ескалирането на гръцката криза е друг подобен риск, особено след натрупване на значителни плащания през май и юни. Въпреки това към момента сентимента към акциите по света и особено за европейските акции изглежда силно позитивен.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Април 2015	2.93%	1.91%

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	31.1.2015	28.2.2015	31.3.2015	30.4.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 460 418	7 448 799	7 358 817	7 399 676	84.45%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 394 973	1 371 426	1 346 735	1 360 895	15.53%
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	1 377	0.02%
Общо:	8 855 678	8 822 390	8 707 271	8 761 995	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	31.3.2015			30.4.2015			
	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	5.45	26201	4812	5.65	27188	0.31%
Софарма АД - София	81992	3.40	278363	81992	3.18	260817	2.98%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.48	62908	11490	5.41	62172	0.71%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.45	4356	9766	0.41	4004	0.05%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.45	128167	282929	0.50	141465	1.61%
Монбат АД	20000	8.25	164960	20000	8.41	168120	1.92%
Албена инвест холдинг	5317	6.05	32184	5317	6.10	32434	0.37%
Химимпорт АД	42568	1.86	78964	42568	1.72	73089	0.83%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	139.80	83879	600	139.98	83985	0.96%
Индустриален Холдинг България АД	23333	1.12	26016	23333	1.04	24266	0.28%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	99.19	328912	3316	100.08	331859	3.79%
Общо:			1215059			1209548	13.80%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	680.00	146827	844	710.00	154793	1.77%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1057.00	111410	412	1199.00	127605	1.46%
Duro Dakovic holding	1000	36.24	9271	1000	33.21	8579	0.10%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	239.00	44635	730	216.12	40754	0.47%

¹ Цени в съответната валута

Adris P-A	560	330.90	47407	560	333.00	48171	0.55%
Общо:			359550			379900	4.34%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	28.50	370045	29275	28.30	366741	4.19%
Petrom Bucuresti	3000000	0.36	483391	3000000	0.39	520575	5.94%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	35.05	77727	5000	36.40	80565	0.92%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.69	251098	335000	1.73	255806	2.92%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.27	47528	400000	0.27	47542	0.54%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.57	162940	234000	1.64	169878	1.94%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.39	154566	250000	1.48	163565	1.87%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.89	22672	17700	2.60	20371	0.23%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.24	11167	104000	0.25	11417	0.13%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.86	561695	1466649	0.90	584312	6.67%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	9.25	100184	24420	10.64	115017	1.31%
ОБЩО			2243013			2335790	26.66%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	560.00	27487	3017	505.00	24801	0.28%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	226.07	6418	1745	370.00	10510	0.12%
NIS AD NOVI SAD	3881	634.00	40032	3881	678.00	42833	0.49%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11241	223	3098.39	11247	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	2049.00	7001	210	2007.00	6861	0.08%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	22320.00	96593	266	24325.00	105328	1.20%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1750.00	78980	2774	1785.00	80603	0.92%

Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			267752			282184	3.22%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	77.40	349784	6500	79.90	340688	3.89%
TAV HAVALIMANLARI	33000	21.75	499021	33000	23.50	508719	5.81%
MIGROS	6000	20.85	86977	6000	21.40	84229	0.96%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	22397	5.20	80973	22397	5.75	84480	0.96%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.00	175205	63000	4.19	173161	1.98%
Turkcell	15000	13.35	139225	15000	11.90	117094	1.34%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	9.18	107787	16888	9.77	108235	1.24%
KOC HOLDING	34755	11.85	286340	34755	12.65	288406	3.29%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.87	137943	33800	6.02	133478	1.52%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.53	252048	42500	8.51	237255	2.71%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	4.04	174148	62000	4.50	183021	2.09%
Arcelik /ARCLK.E	21000	15.00	219006	21000	14.40	198371	2.26%
AK ENERJI SHS	26457	1.00	18394				
Общо			2526853			2457138	28.04%
KRKA DD	5475	61.40	657482	5475	68.65	735116	8.39%
Общо:			7269709			7399676	84.45%

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:

11.05.2015 г.

Съставил:

Иван Иванов: