

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 01.1.2015 Г. ДО 31.1.2015 Г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 8 796 621.8487 лв., което представлява намаление от -34 703.9937 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове се увеличава с 320.8338 и достига 11 468 365.1848.

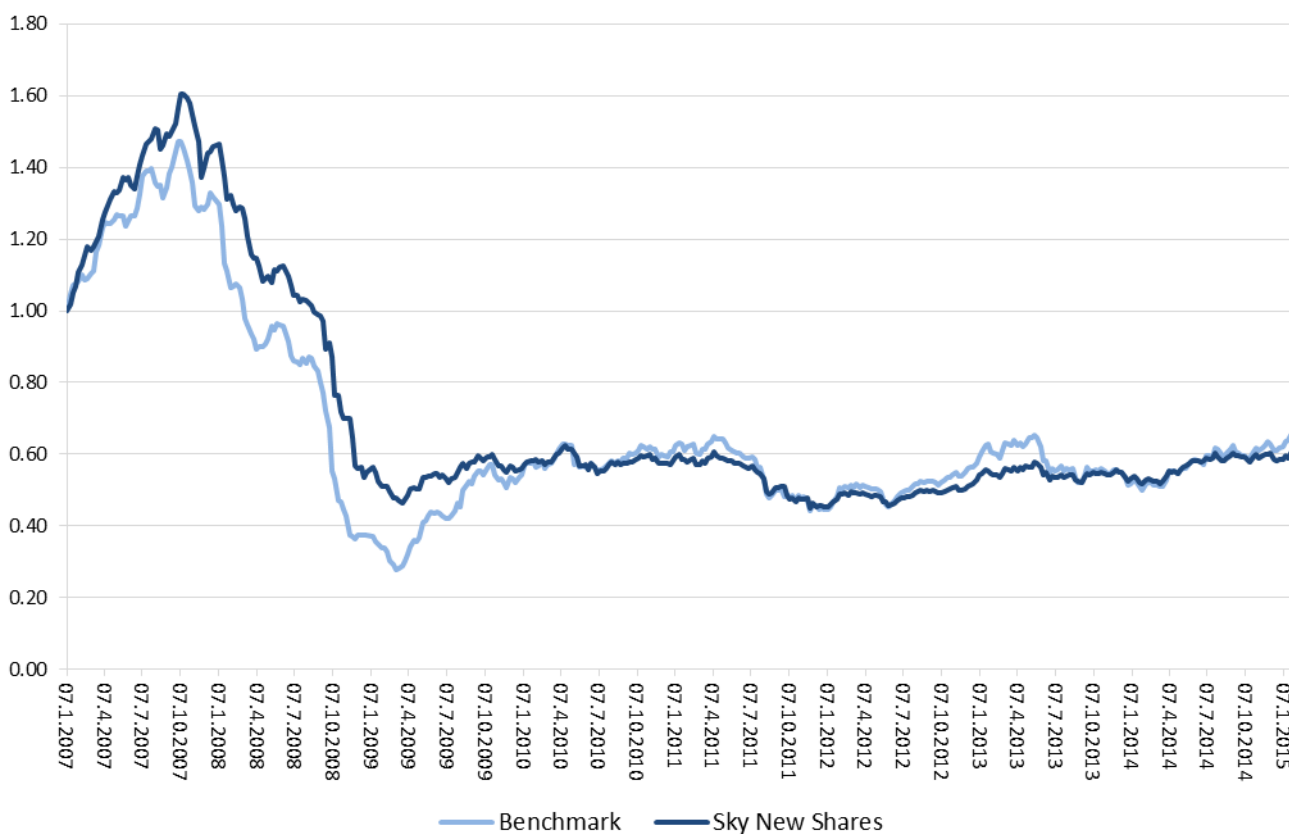
Изменение	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Януари 2014
SOFIX	7.7%	22.14%	-8.1%	-2.19%	-3.2%	-4.14%
CROBEX	-0.9%	-2.00%	1.9%	7.07%	-9.0%	1.11%
BELEX 15	6.3%	1.11%	1.0%	16.08%	0.9%	-0.41%
BET-XT	10.62%	-3.95%	9.4%	2.98%	-1.7%	-0.03%
ISE 100	-9.0%	2.85%	12.6%	-4.52%	14.4%	3.76%
DFNEW	-0.61%	1.00%	8.1%	0.73%	0.262%	0.18%
Средно аритметично за индексите	1.88%	3.97%	3.34%	3.88%	-3.2%	0.06%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014	31.1.2015
България	22.54%	19.53%	15.01%	14.28%	14.87%	14.19%
Хърватска	5.35%	4.18%	4.21%	4.82%	4.31%	4.37%
Сърбия и Македония	3.71%	3.00%	2.71%	2.90%	3.10%	2.88%
Румъния	29.79%	25.47%	25.64%	26.65%	25.68%	25.06%
Турция	27.24%	27.22%	25.74%	25.49%	29.07%	30.89%
Словения			3.11%	7.88%	7.21%	7.04%

Към 31.1.2015 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	18.05%	-8.47%	25.25%
CROBEX	8.55%	-2.15%	-6.52%
BELEX 15	9.38%	15.77%	16.57%
BET-XT	12.07%	8.62%	23.30%
ISE 100	19.81%	43.79%	12.90%
Служебен бенчмарк	10.66%	11.51%	14.30%
DFNEW	9.91%	13.54%	22.86%

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

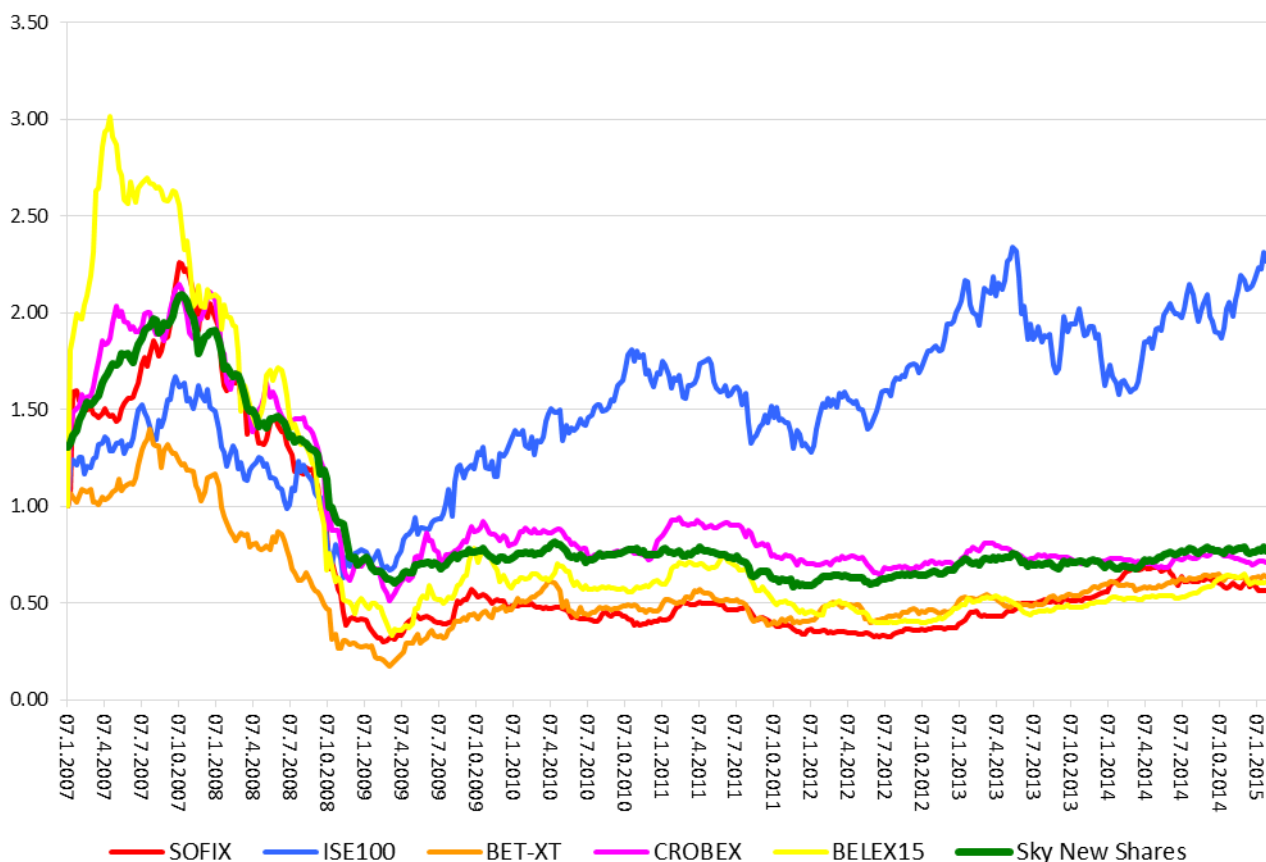
Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева


През януари ЕЦБ реши да последва другите основни централни банки и да започне осъществяване на количествени улеснения. Това подейства благоприятно на европейските пазари, които въпреки несигурността около Гърция, отбелязаха растежи през месеца. В същото време разнопосочната парична политика провеждана от ФЕД и от ЕЦБ продължи да тежи на еврото, което запази низходящото си движение към долара. Това се отразява положително на азиатските пазари, поради преобладаващото значение на долара там. Решението на Швейцарската Централна банка да премахне тавана на търговия на франка вкара известна доза волатилност на пазарите, но до голяма степен това бе ограничено до швейцарския пазар.

В същото време петролът отбеляза известно стабилизиране, основно поради очаквания за намаляване на добива в САЩ в средносрочен период. Въпреки това дисбалансът на пазара на горива остава изкривен в полза на предлагането, което облагодетелства държавите нетни вносителки на горива като Европа, Турция, Индия и държавите от далечния изток. По-ниската цена на петрола реално въздейства като данъчно облекчение към бизнеса и потребителите там, а в държавите, в които има бюджетни субсидии към горивата като Индонезия, въздейства положително и върху фискалната позиция.

Основните заплахи за положителната посока при пазарите остава положението в Гърция, геополитическия риск в Украйна и свързаните с него санкции срещу Русия.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Януари 2014	0.74%	-3.71%
Февруари 2014	1.84%	1.63%
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%

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	31.10.2014	30.11.2014	31.12.2014	31.1.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 491 265	7 567 559	7 460 418	7 448 799	84.43%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 437 147	1 420 185	1 394 973	1 371 426	15.54%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	34 138	28 953	287	290	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	343	175	0	1 876	0.02%
Общо:	8 962 893	9 016 873	8 855 678	8 822 390	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	31.12.2014			31.1.2015			
	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	5.28	25398	4812	5.25	25273	0.29%
Софарма АД - София	81992	3.88	318293	81992	3.60	294761	3.34%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.34	61345	11490	5.38	61759	0.70%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.50	4883	9766	0.47	4570	0.05%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.69	195221	282929	0.60	169757	1.92%
Монбат АД	20000	8.55	171000	20000	8.00	160000	1.81%
Албена инвест холдинг	5317	6.50	34550	5317	6.15	32700	0.37%
Химимпорт АД	42568	1.73	73515	42568	1.67	71259	0.81%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	142.12	85273	600	143.00	85800	0.97%
Индустриален Холдинг България АД	23333	1.15	26833	23333	1.08	25223	0.29%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	96.57	320221	3316	96.76	320844	3.64%
Общо:			1316681			1252095	14.19%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	689.00	148483	844	705.00	151186	1.71%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1129.98	118873	412	1120.00	117245	1.33%
Duro Dakovic holding	1000	32.95	8413	1000	37.20	9452	0.11%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	308.50	57503	730	315.00	58427	0.66%

¹ Цени в съответната валута

Adris P-A	560	340.00	48616	560	344.90	49075	0.56%
Общо:			381888			385386	4.37%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	29.27	373695	29275	29.30	377674	4.28%
Petrom Bucuresti	3000000	0.41	533801	3000000	0.36	477774	5.42%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	35.36	77105	5000	34.50	75952	0.86%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.67	243983	335000	1.66	244853	2.78%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.25	42948	400000	0.26	44911	0.51%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.59	162362	234000	1.64	168456	1.91%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.30	142063	250000	1.32	144970	1.64%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.80	21614	17700	2.90	22616	0.26%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.23	10613	104000	0.25	11356	0.13%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.90	573102	1466649	0.83	538896	6.11%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	8.75	93186	24420	9.60	103221	1.17%
ОБЩО			2274473			2210681	25.06%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	660.00	32197	3017	655.00	31283	0.35%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	370.00	10440	1745	226.07	6245	0.07%
NIS AD NOVI SAD	3881	775.00	48634	3881	707.00	43436	0.49%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11172	223	3098.39	10938	0.12%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	2201.00	7474	210	2228.00	7407	0.08%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	19047.00	81923	266	19850.00	83585	0.95%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1845.00	82756	2774	1625.00	71359	0.81%

Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			274595			254253	2.88%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	76.85	341759	6500	81.00	373380	4.23%
TAV HAVALIMANLARI	33000	19.10	431231	33000	18.30	428270	4.85%
MIGROS	6000	22.75	93389	6000	22.95	97653	1.11%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	22397	5.28	80907	22397	4.96	78782	0.89%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.89	210772	63000	5.09	227411	2.58%
Turkcell	15000	14.30	146754	15000	14.10	149990	1.70%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	10.15	117275	16888	10.35	123957	1.41%
KOC HOLDING	34755	12.40	294850	34755	12.75	314254	3.56%
İŞ BANKASI (C)	33800	6.74	155862	33800	7.13	170907	1.94%
T. GARANTI BANKASI	42500	9.42	273907	42500	10.35	311948	3.54%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	4.46	189186	62000	4.40	193463	2.19%
Arcelik /ARCLK.E	21000	15.00	215513	21000	15.60	232325	2.63%
AK ENERJI SHS	26457	1.28	23169	26457	1.23	23078	0.26%
Общо			2574574			2725418	30.89%
KRKA DD	5475	59.60	638207	5475	57.99	620967	7.04%
Общо:			7460418			7448799	84.43%

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:

10.2.2015 г.

Съставил:

Иван Иванов: