

**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 01.12.2014 г. до 31.12.2014 г.**

**Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях**

Към края на месец декември нетните активи на фонда са 8 831 325.8424 лв., което представлява намаление от -123 452.8037 лв. спрямо края на месец ноември. Броят на емитираните дялове намалява с -8.7243 и достига 11 468 044.3510.

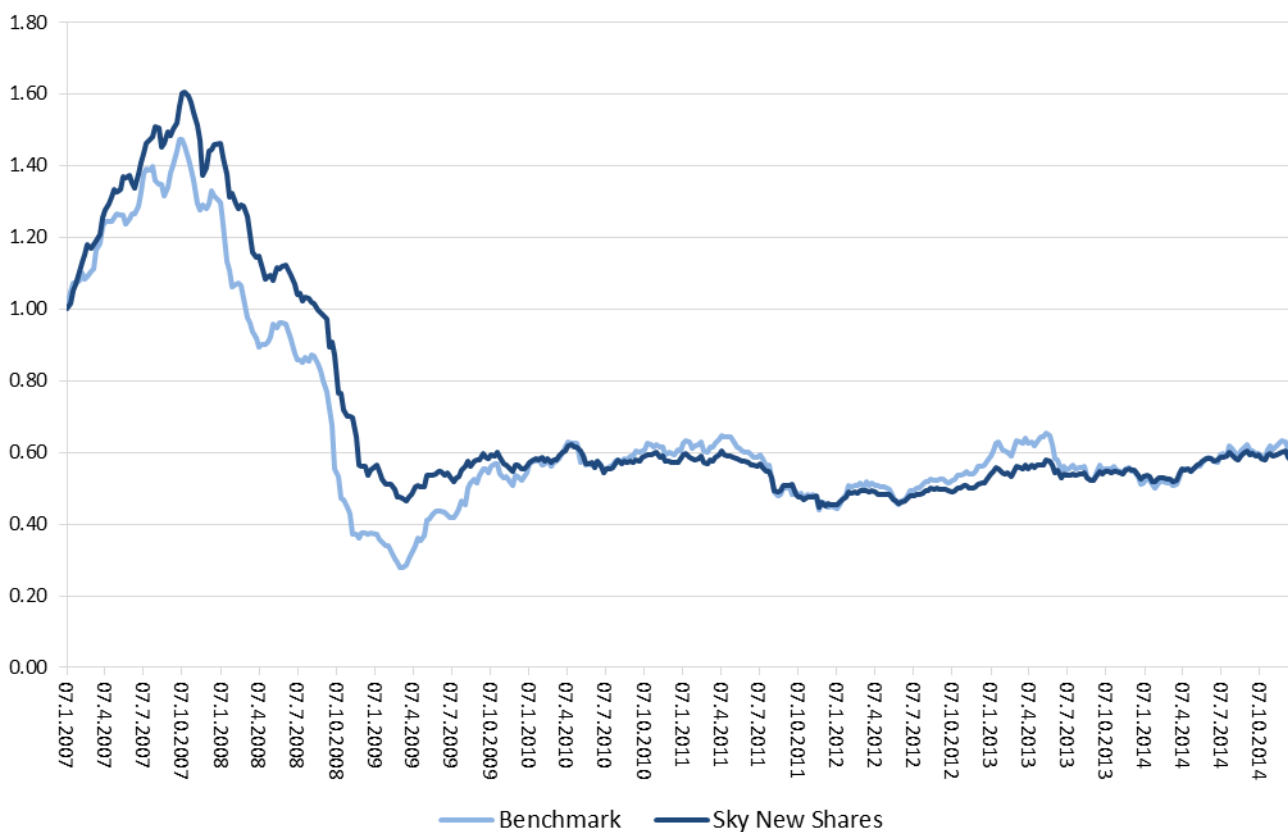
Изменение	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Декември 2014
SOFIX	7.7%	22.14%	-8.1%	-2.19%	-3.2%	1.49%
CROBEX	-0.9%	-2.00%	1.9%	7.07%	-9.0%	-2.6%
BELEX 15	6.3%	1.11%	1.0%	16.08%	0.9%	-4.29%
BET-XT	10.62%	-3.95%	9.4%	2.98%	-1.7%	1.6%
ISE 100	-9.0%	2.85%	12.6%	-4.52%	14.4%	-0.52%
DFNEW	-0.61%	1.00%	8.1%	0.73%	0.262%	-2.10%
Средно аритметично за индексите	1.88%	3.97%	3.34%	3.88%	-3.2%	-0.85%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2014</b>	
България	22.54%	19.53%	15.01%	14.28%	14.87%	
Хърватска	5.35%	4.18%	4.21%	4.82%	4.31%	
Сърбия и Македония	3.71%	3.00%	2.71%	2.90%	3.10%	
Румъния	29.79%	25.47%	25.64%	26.65%	25.68%	
Турция	27.24%	27.22%	25.74%	25.49%	29.07%	
Словения			3.11%	7.88%	7.21%	

Към 31.12.2014 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	18.71%	6.22%	51.13%
CROBEX	8.39%	-2.72%	0.29%
BELEX 15	9.40%	19.54%	27.32%
BET-XT	12.24%	6.33%	31.21%
ISE 100	21.89%	26.43%	9.61%
Служебен бенчмарк	11.6%	11.16%	23.91%
DFNEW	9.8%	12.91%	11.06%

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

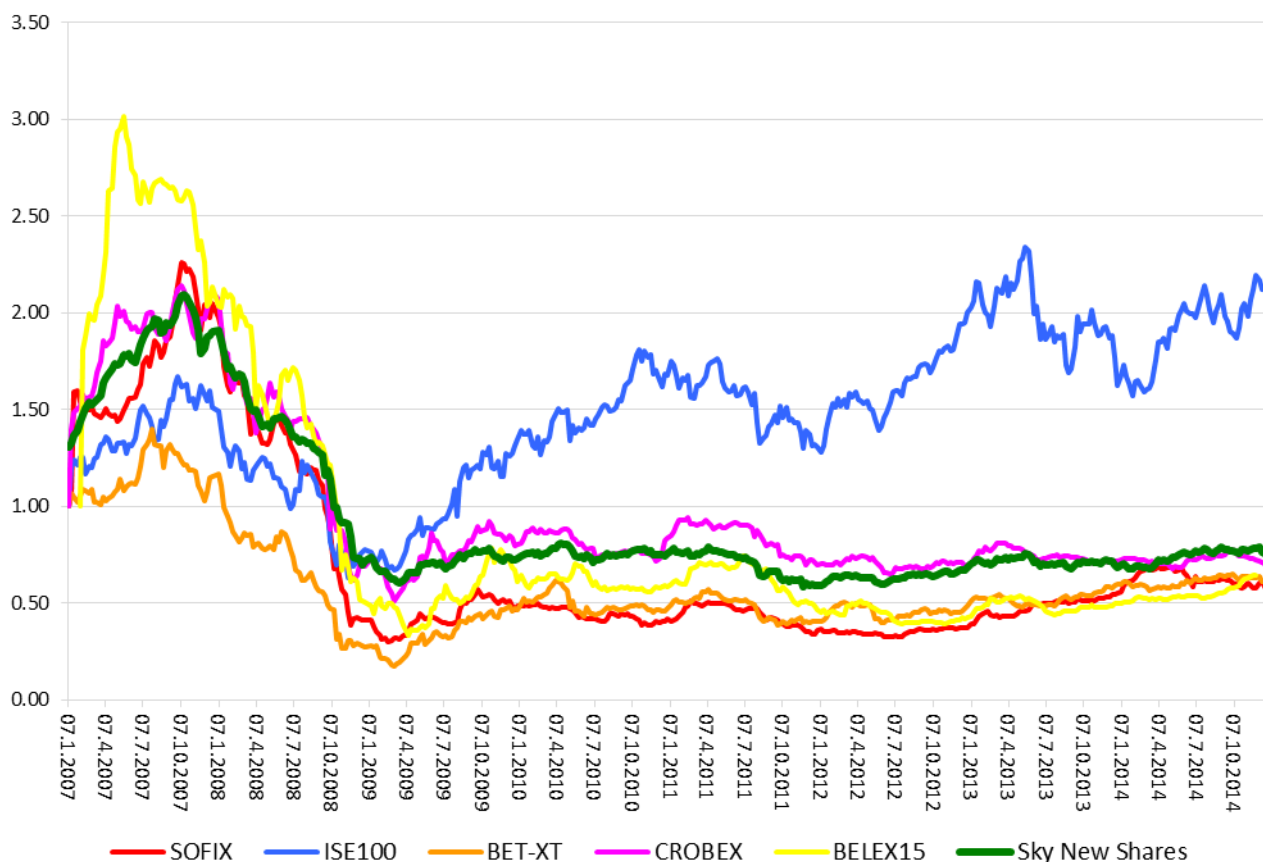
**Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева**


Икономическите новини излизали през декември не промениха с нищо основните трендове от 2014 г. Американската икономика се развива добре, Европа продължава да стагнира с упорито ниска инфлация. Развиващите се пазари реализират по-ниско от обичайните растежи. Може би тази липса на неочаквани новини предизвика силната корелация между пазарните индекси и цената на петрола. Въпреки очевидно благоприятното за икономиките на внасящите петрол държави спадане на цените на горивата, пазарите всъщност реагираха негативно на всеки по-рязък спад. От една страна тази взаимовръзка може да се обясни през чисто статистическото спадане на индексите поради спад на големите петролни производители, които тежат значително в индексите на доста държави. От друга

страна започват да възникват съмнения за качеството на рисковите облигации и кредити емитирани или взети от по-малки производители, особено в САЩ.

Все пак се наблюдава известно благоприятно развитие във валутите и фондовите пазари на развиващи се пазари вносители на петрол. За последното тримесечие най-добре представящи са точно Турция, Китай, Южна Африка, Тайван и Филипините. В същото време трудностите на Русия и стагнацията в ЕС силно натискат пазарите на Източна Европа, които са всъщност значителни нетни вносители на горива.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Декември 2013	0.29%	-3.31%
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%

**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	30.9.2014	31.10.2014	30.11.2014	31.12.2014	Структура на активите спрямо общата им стойност %/
Акции и права и КИС	7 289 577	7 491 265	7 567 559	7 460 418	84.24%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 563 683	1 437 147	1 420 185	1 394 973	15.75%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	34 196	34 138	28 953	287	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	517	343	175	0	0.00%
Общо:	8 887 973	8 962 893	9 016 873	8 855 678	100.00%

## Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

	30.11.2014			31.12.2014			
Дружество	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Процент от активите
<b>Акции България</b>							
София Комерс - заложни къщи АД	4812	5.42	26081	4812	5.28	25398	0.29%
Софарма АД - София	81992	3.74	306322	81992	3.88	318293	3.59%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.01	57507	11490	5.34	61345	0.69%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.56	5469	9766	0.50	4883	0.06%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.72	203709	282929	0.69	195221	2.20%
Монбат АД	20000	8.11	162200	20000	8.55	171000	1.93%
Албена инвест холдинг	5317	6.08	32317	5317	6.50	34550	0.39%
Химимпорт АД				42568	1.73	73515	0.83%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	144.70	86820	600	142.12	85273	0.96%
Индустриален Холдинг България АД	23333	1.03	24103	23333	1.15	26833	0.30%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	97.52	323369	3316	96.57	320221	3.62%
<b>Общо:</b>			1228046			1316681	14.87%
<b>АКЦИИ ХЪРВАТСКА</b>							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	695.99	149624	844	689.00	148483	1.68%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1124.99	118059	412	1129.98	118873	1.34%
Duro Dakovic holding	1000	23.18	5904	1000	32.95	8413	0.10%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	341.00	63406	730	308.50	57503	0.65%

<sup>1</sup> Цени в съответната валута

Adris P-A	560	332.03	47361	560	340.00	48616	0.55%
Общо:			384354			381888	4.31%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	28.80	372420	29275	29.27	373695	4.22%
Petrom Bucuresti	3000000	0.42	553912	3000000	0.41	533801	6.03%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	34.00	75092	5000	35.36	77105	0.87%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.77	261916	335000	1.67	243983	2.76%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.25	44914	400000	0.25	42948	0.48%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.64	169306	234000	1.59	162362	1.83%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.27	140245	250000	1.30	142063	1.60%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.59	20281	17700	2.80	21614	0.24%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.23	10400	104000	0.23	10613	0.12%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1584171	0.93	648672	1466649	0.90	573102	6.47%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	8.16	88020	24420	8.75	93186	1.05%
ОБЩО			2385176			2274473	25.68%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	695.00	34020	3017	660.00	32197	0.36%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	400.00	11325	1745	370.00	10440	0.12%
NIS AD NOVI SAD	3881	846.00	53271	3881	775.00	48634	0.55%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11210	223	3098.39	11172	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	2509.00	8549	210	2201.00	7474	0.08%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	20273.00	87493	266	19047.00	81923	0.93%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1810.00	81463	2774	1845.00	82756	0.93%

Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			287331			274595	3.10%
<b>АКЦИИ ТУРЦИЯ</b>							
TURK TRAKTOR	6500	69.80	321577	6500	76.85	341759	3.86%
TAV HAVALIMANLARI	33000	19.00	444410	33000	19.10	431231	4.87%
MIGROS	6000	22.75	96750	6000	22.75	93389	1.05%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	22397	5.77	91597	22397	5.28	80907	0.91%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	5.32	237557	63000	4.89	210772	2.38%
Turkcell	15000	14.05	149377	15000	14.30	146754	1.66%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	10.60	126882	16888	10.15	117275	1.32%
KOC HOLDING	34755	12.50	307924	34755	12.40	294850	3.33%
İŞ BANKASI (C)	33800	6.16	147575	33800	6.74	155862	1.76%
T. GARANTI BANKASI	42500	9.77	294307	42500	9.42	273907	3.09%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	4.51	198191	62000	4.46	189186	2.14%
Arcelik /ARCLK.E	21000	14.20	211361	21000	15.00	215513	2.43%
AK ENERJI SHS	26457	1.36	25503	26457	1.28	23169	0.26%
Общо			2653012			2574574	29.07%
KRKA DD	5475	58.80	629640	5475	59.60	638207	7.21%
Общо:			7567559			7460418	84.24%

#### 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:**

10.1.2015 г.

**Съставил:**

Иван Иванов: