

ИНФОРМАЦИЯ

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 01.5.2014 Г. ДО 31.5.2014 Г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

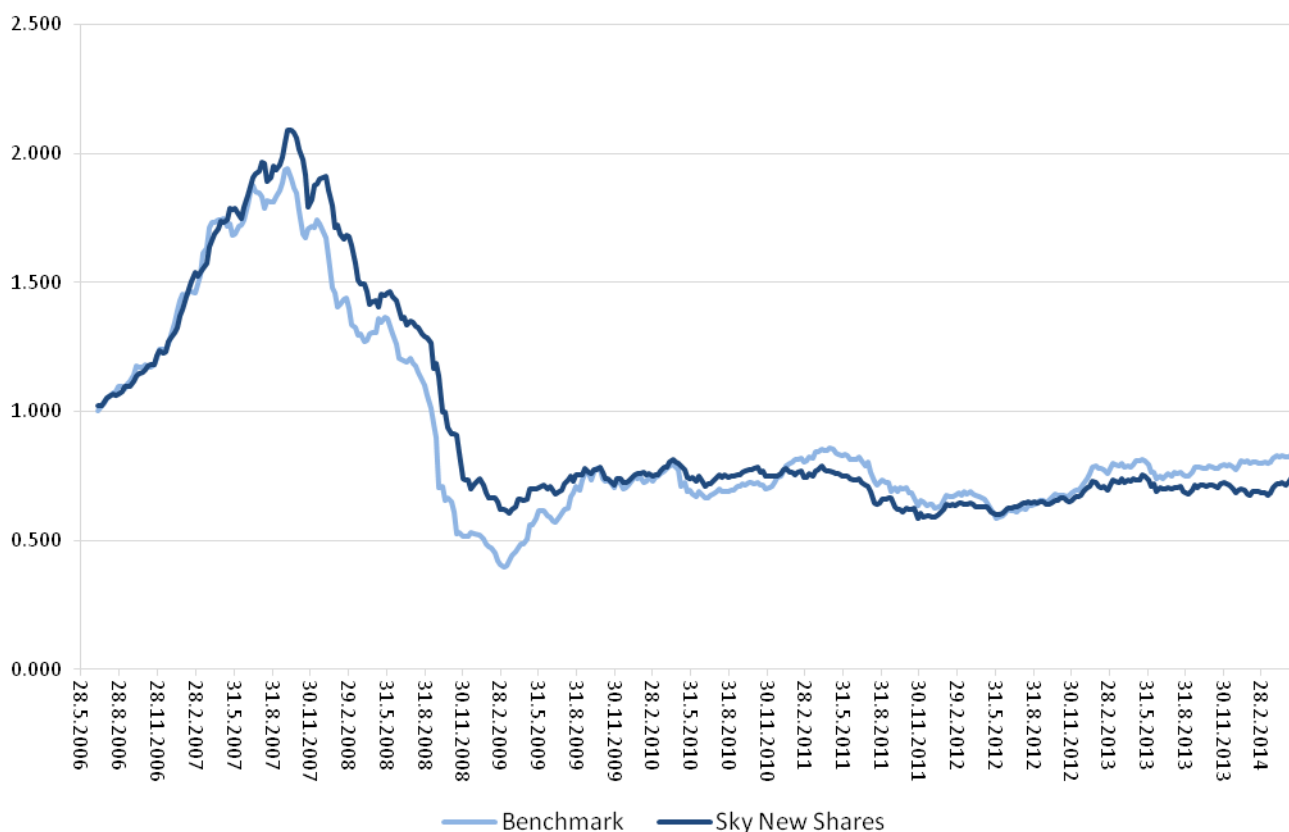
Към края на месец май нетните активи на фонда са 8 451 920.9800 лв., което представлява увеличение от 368 309.4400 лв. спрямо края на месец април. Броят на емитираните дялове намалява с -13 348.8634 и достига 11 151 983.4917.

Изменение	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Май 2014
SOFIX	11.24%	15.5%	2.8%	7.7%	22.14%	0.54%
CROBEX	15.37%	-10.1%	0.3%	-0.9%	-2.00%	-1.15%
BELEX 15	10.31%	-16.9%	9.3%	6.3%	1.11%	0.39%
BET-C	9.03%	-7.1%	12.6%	5.2%	-4.27%	2.10%
ISE 100	9.83%	-11.2%	-2.4%	-9.0%	2.85%	7.33%
DFNEW	7.00%	-4.6%	0.27%	-0.61%	1.00%	4.68%
Средно аритметично за индексите	11.16%	-5.97%	4.55%	1.88%	3.97%	1.84%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.03.2013	30.06.2013	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014	31.05.2014
България	21.47%	19.06%	21.84%	22.54%	19.53%	17.06%
Хърватска	6.40%	5.41%	5.12%	5.35%	4.18%	4.24%
Сърбия и Македония	3.68%	3.01%	3.33%	3.71%	3.00%	2.84%
Румъния	24.23%	20.46%	22.89%	29.79%	25.47%	24.93%
Турция	32.95%	26.97%	26.17%	27.24%	27.22%	25.34%

Информация за риск-доходност на ДФ „СКАЙ Нови Акции”

Индекс	Стандартно отклонение	Изменение 12 месеца	Изменение 24 месеца
SOFIX	11.96%	11.8%	30.9%
CROBEX	6.38%	40.7%	105.9%
BELEX 15	9.90%	-8.2%	2.0%
BET-C	10.93%	-7.8%	43.9%
ISE 100	29.06%	13.9%	28.8%
Служебен бенчмарк	12.61%	10.1%	42.3%
DFNEW	11.19%	3.17%	26.95%

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

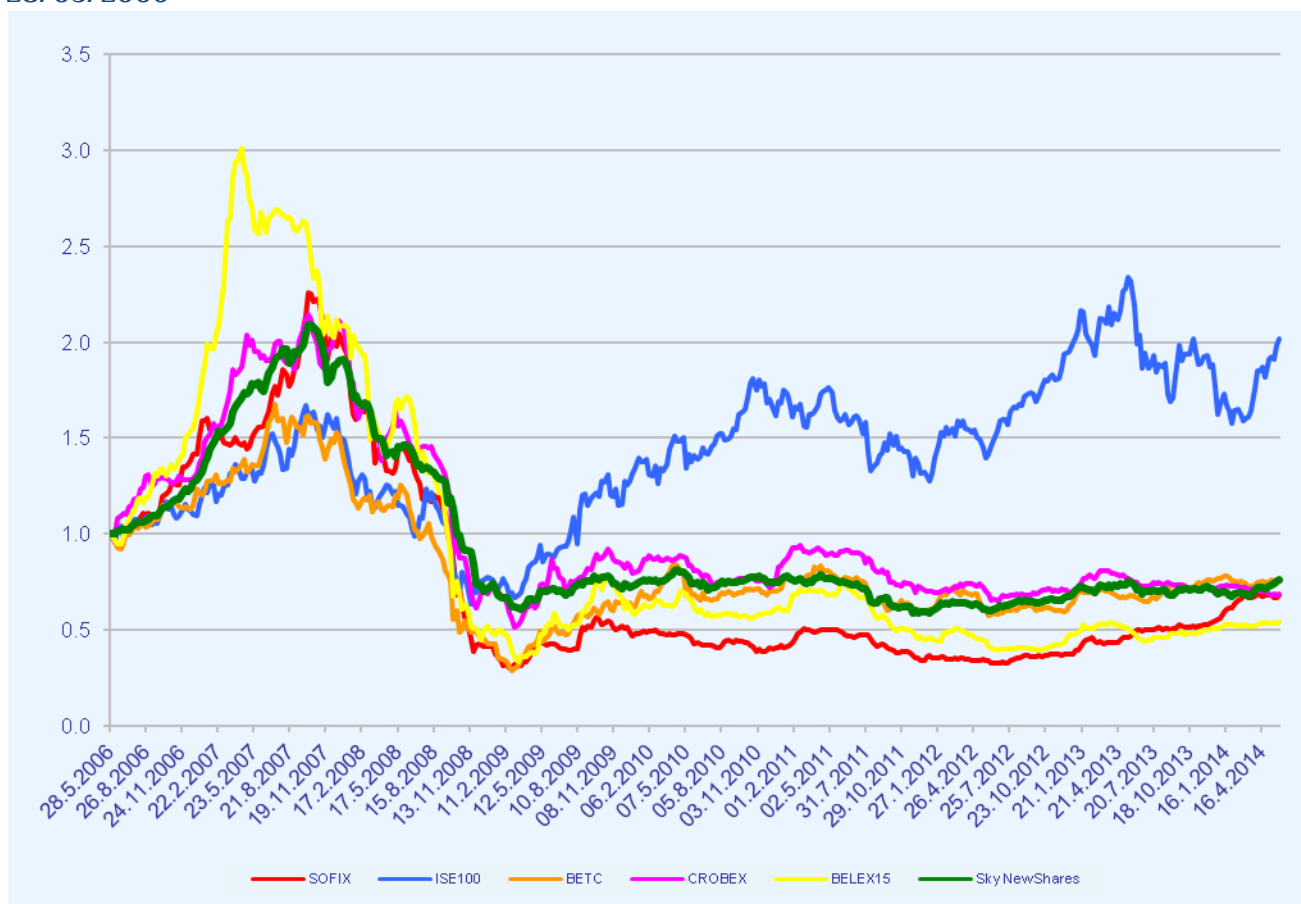
Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева


Месец май бе доминиран от очакваните действия на ЕЦБ за избягване на дългосрочна ниска инфлация. Решенията бяха взети в началото на юни, но очакванията за провеждане на експанзивна политика и в Еврозоната повишиха настроението на пазарите седмици преди това. На пръв поглед изглежда че подобно решение е до известна степен закъсняло – повечето европейски икономики вече се отласкват от дъното. Но в същото време основната заплаха за Еврозоната е навлизане в японския сценарии от последните 20 години. Ниска инфлация или дори дефлация вкарани и в дългосрочните очаквания на икономическите субекти. Заедно със свързаните с това ниски стимули за инвестиране, нисък растеж, поскъпваща валута. От тази гледна точка действията на ЕЦБ са на място, тъй като мандата на централната банка е свързан с инфлация, а не с растеж. По

този начин стимулиращите действия от страна на ЕЦБ могат да бъдат преглътнати политически по-лесно от северните държави.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Май 2013	-0.75%	-0.04%
Юни 2013	-4.58%	-4.32%
Юли 2013	1.88%	-0.54%
Август 2013	-0.86%	-2.42%
Септември 2013	3.66%	3.31%
Октомври 2013	0.23%	1.46%
Ноември 2013	1.66%	1.31%
Декември 2013	0.00%	-3.31%
Януари 2014	0.89%	-3.71%
Февруари 2014	1.50%	1.63%
Март 2014	1.54%	3.21%
Април 2014	1.95%	2.33%
Май.14	1.84%	4.68%

Обща промяна на петте индекса при база
28/05/2006



Обем и структура на инвестициите в портфейла



Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	28.2.2014	31.3.2014	30.4.2014	31.5.2014	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	5 509 650	6 202 914	6 318 558	6 305 017	74.40%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 292 947	1 572 850	1 678 841	1 983 498	23.41%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	9 366	35 026	109 269	184 559	2.18%
Разходи за бъдещи периоди	478	1 635	1 457	1 202	0.01%
Общо:	6 812 441	7 812 425	8 108 124	8 474 277	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	30.4.2014			31.5.2014			
	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							
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	109	1715.30	186968	109	1700.09	185310	2.19%
АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ	5317	6.78	36044	5317	6.85	36421	0.43%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	4812	5.90	28391	4812	5.85	28131	0.33%
СОФАРМА АД - СОФИЯ	81992	4.43	363061	81992	4.45	364782	4.30%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	23333	1.26	29400	23333	1.18	27463	0.32%
М И С ХИДРАВЛИК АД	3830	14.41	55179	3830	5.48	20969	0.25%
Монбат АД	20000	9.18	183580	20000	9.31	186100	2.20%
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	6272	6.99	43822	6272	7.25	45497	0.54%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.61	173718	282929	0.63	176831	2.09%

¹ Цени в съответната валута

ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.30	45179	149450	0.30	45179	0.53%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	97.22	322391	3316	99.22	328998	3.88%
Общо:			1467733			1445682	17.06%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
ADRIS P-A	560	265.95	38295	560	275.00	39704	0.47%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	332.95	62496	730	330.16	62139	0.73%
DURO DAKOVIC HOLDING	1000	37.94	9756	1000	28.00	7219	0.09%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1020.83	108142	412	1000.00	106222	1.25%
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	648.39	140710	844	660.00	143617	1.69%
Общо:			359399			358901	4.24%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	8.26	88570	24420	8.95	97085	1.15%
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	18.64	239772	29275	18.99	246947	2.91%
PETROM BUCURESTI	3000000	0.46	600096	3000000	0.44	586349	6.92%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1584171	0.76	528954	1584171	0.81	572104	6.75%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	125000	1.08	59350	250000	1.13	125710	1.48%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.22	125197	234000	1.25	129410	1.53%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.83	268779	335000	1.85	275295	3.25%
SIF TRANSILVANIA	200000	0.52	45458	200000	0.60	53304	0.63%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.27	12528	104000	0.30	13758	0.16%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	1.48	11517	17700	1.58	12391	0.15%
ОБЩО			1980222			2112354	24.93%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.00	0	132	0.00	0	0.00%

AIK BANKA A.D. NIŠ	2774	1668.63	78234	2774	1611.00	75575	0.89%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	14105.36	63415	266	14100.00	63428	0.75%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1700.65	6036	210	1743.00	6190	0.07%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3068.53	11565	223	3098.39	11685	0.14%
NIS AD NOVI SAD	3881	929.35	60961	3881	940.00	61695	0.73%
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1745	214.50	6326	1745	214.42	6328	0.07%
VETERINARSKI ZAVOD AD	3017	370.14	18874	3017	312.00	15919	0.19%
Общо			245412			240819	2.84%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
AK ENERJI SHS	20666	7.42	101572	26457	1.17	21244	0.25%
AKBANK	21000	13.09	182059				
Arcelik	21000	13.094	182059	21000	13.20	190243	2.24%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	19908	6.45	84968	22397	5.83	89614	1.06%
T. GARANTI BANKASI	82500	7.79	425287	42500	8.55	249386	2.94%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.01	112027	33800	5.97	138487	1.63%
KOC HOLDING	34755	9.50	218563	34755	10.35	246873	2.91%
MIGROS	6000	19.14	76024	6000	20.40	84004	0.99%
HACI OMER SABANCI HOLDING	16888	8.96	100234	16888	10.20	118221	1.40%
TAV HAVALIMANLARI	33000	17.02	371920	33000	16.70	378222	4.46%
TURK TRAKTOR	6500	61.09	262901	6500	63.70	284164	3.35%
TURKCELL	15000	12.39	123040	15000	13.15	135373	1.60%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.42	184439	63000	4.89	211430	2.49%
Общо			2265794			2147261	25.34%
Общо:			6318558			6305017	74.40%

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:

10.6.2014 г.

Съставил:

Иван Иванов: