

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 01.7.2014 Г. ДО 31.7.2014 Г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

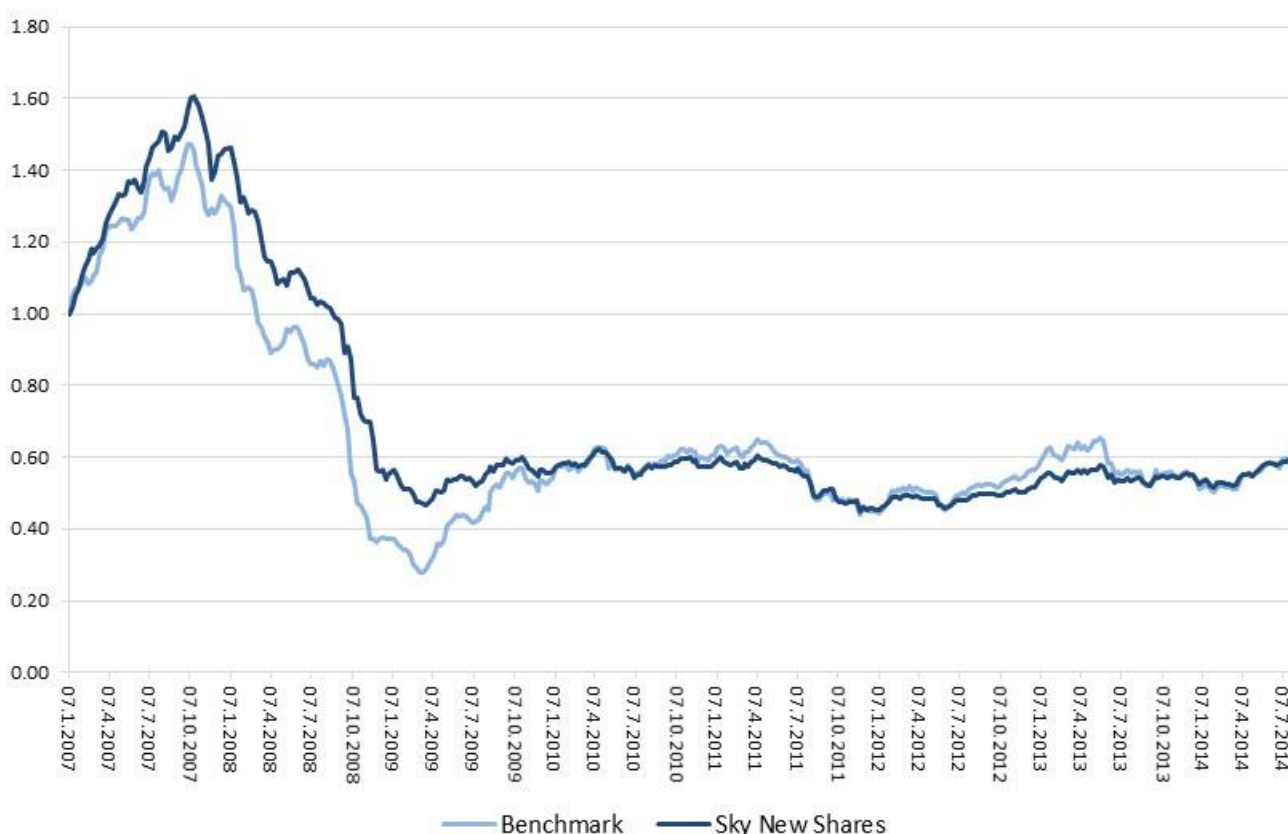
Към края на месец юли нетните активи на фонда са 8 879 321.1788 лв., което представлява увеличение от 102 699.5588 лв. спрямо края на месец юни. Броят на емитираните дялове намалява с -2 373.7692 и достига 11 473 921.3074.

Изменение	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Юли 2014
SOFIX	15.5%	2.8%	7.7%	22.14%	-8.1%	-1.94%
CROBEX	-10.1%	0.3%	-0.9%	-2.00%	1.9%	1.33%
BELEX 15	-16.9%	9.3%	6.3%	1.11%	1.0%	4.83%
BET-XT	-8.35%	12.46%	10.62%	-3.95%	9.4%	-0.86%
ISE 100	-11.2%	-2.4%	-9.0%	2.85%	12.6%	4.67%
DFNEW	-4.6%	0.27%	-0.61%	1.00%	8.1%	1.19%
Средно аритметично за индексите	-5.97%	4.55%	1.88%	3.97%	3.336%	1.61%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.06.2013	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	31.07.2014
България	19.06%	21.84%	22.54%	19.53%	15.01%	14.74%
Хърватска	5.41%	5.12%	5.35%	4.18%	4.21%	4.10%
Сърбия и Македония	3.01%	3.33%	3.71%	3.00%	2.71%	2.70%
Румъния	20.46%	22.89%	29.79%	25.47%	25.64%	25.16%
Турция	26.97%	26.17%	27.24%	27.22%	25.74%	27.46%
Словения					3.11%	2.88%

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

Индекс	Стандартно отклонение	Изменение 12 месеца	Изменение 24 месеца
SOFIX	17.00%	17.03%	72.44%
CROBEX	7.11%	-1.80%	6.89%
BELEX 15	8.30%	19.42%	37.17%
BET-XT	12.59%	28.08%	44.69%
ISE 100	25.03%	11.96%	27.85%
Служебен бенчмарк	12.91%	14.94%	37.81%
DFNEW	9.68%	10.70%	21.15%

Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици. Промяната на индексите е в местна валута. Румънската борса спря да публикува стойности на индекса BET-C. Поради тази причина преминахме към използване на BET-XT, който смятаме, че се доближава най-силно до начинът ни на инвестиране в Румъния. Всички графики и доходност, включващи BET-C, са прекалкулирани със замяна с BET-XT.

Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева


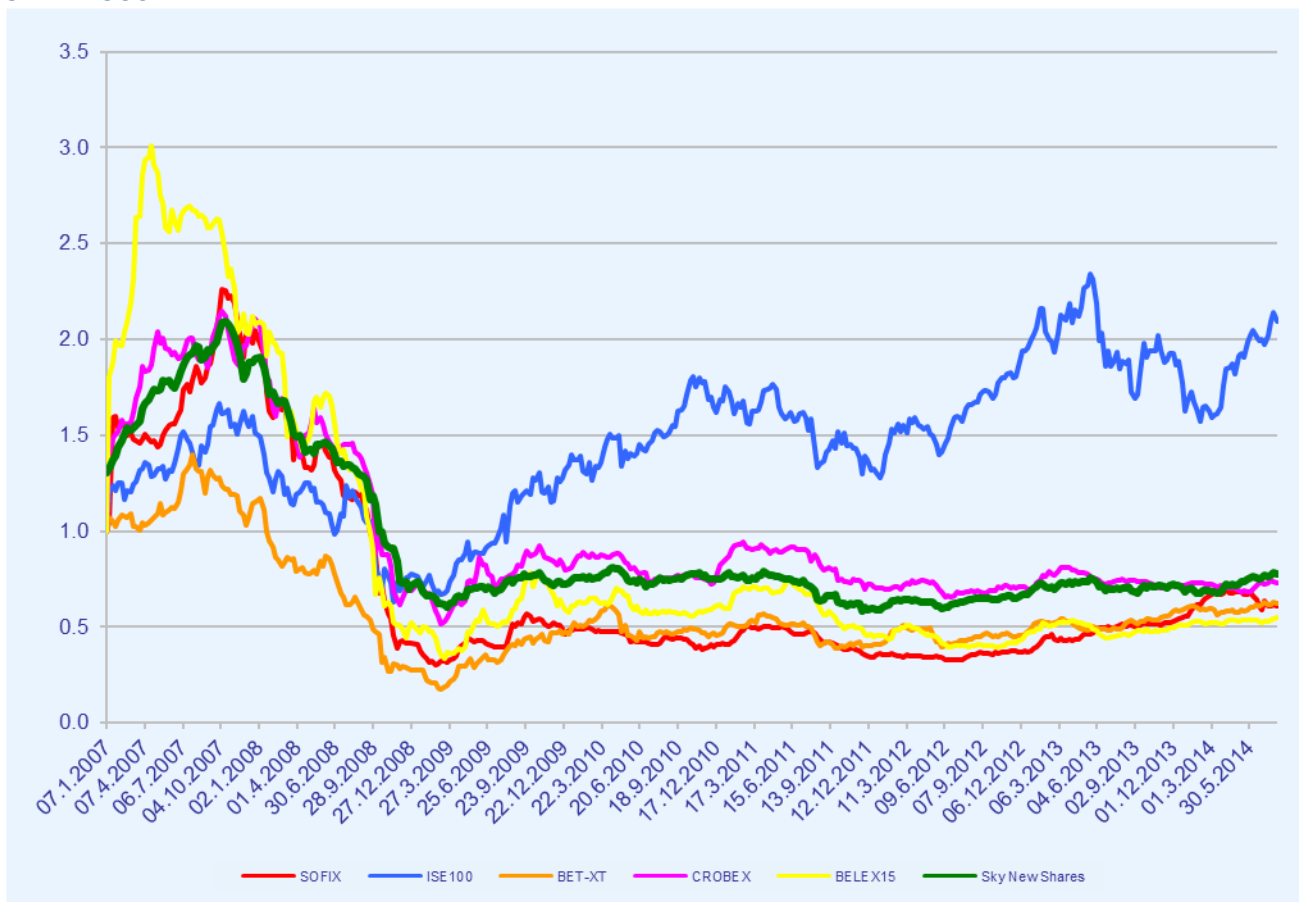
Геополитиката продължи да бъде основната тема натежаваща на индексите. Обхвата на санкциите срещу Русия, и новото огнище на напрежение в ивицата Газа подтискаха растежа на част от пазарите. Въпреки това месецът бе като цяло позитивен, БВП на САЩ за второто тримесечие се оказа по-висок от очаквания, като затвърди мнението, че спада от първото тримесечие се дължи на атмосферните условия и не е показателен за средносрочния тренд на американската

икономика. Европа, макар и да е по-силно засегната от напрежението около Украйна и същевременно да изостава в растежа си от САЩ, също показва все повече признаци, че се оттласква от дъното. Отделни показатели, свързани с китайската икономика дават признаци, че Китай няма да изпадне във фаза с ниски темпове на растеж. Основните заплахи пред пазарите остават геополитически събития – които в значителна степен са непредвидими и бъдещата промяна на паричната политика в САЩ, като ако пазарните лихвени проценти се повишат рязко, преди очаквания растеж на глобалната икономика да е преминал трайно във фаза на устойчив растеж, е възможно да предизвика корекция на пазарите.

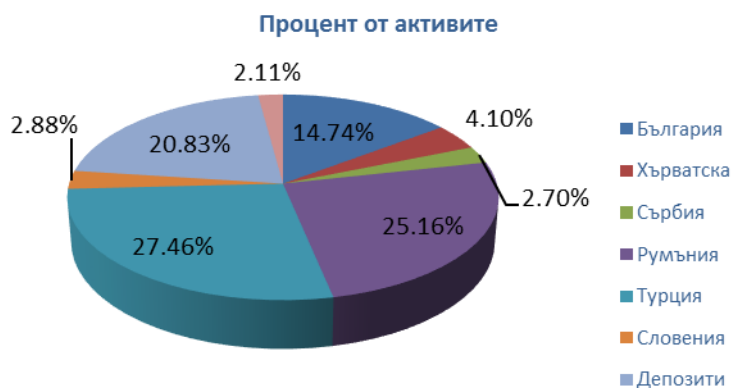
Предвид общата картина, във фондовете на УД Скай Управление на Активи поддържа ниво на акции над средното за последните години. С оглед на възможни корекции запазваме и достатъчно ликвидност, за да се възползваме от покупки на по-ниски нива.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Юли 2013	1.62%	-0.54%
Август 2013	-0.56%	-2.42%
Септември 2013	3.61%	3.31%
Октомври 2013	0.32%	1.46%
Ноември 2013	2.32%	1.31%
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%

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	30.4.2014	31.5.2014	30.6.2014	31.7.2014	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	6 318 558	6 305 017	6 726 348	6 858 523	77.05%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 678 841	1 983 498	1 873 587	1 854 580	20.85%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	109 269	184 559	200 057	187 970	2.11%
Разходи за бъдещи периоди	1 457	1 202	1 033	860	0.01%
Общо:	8 108 124	8 474 277	8 801 026	8 901 932	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	30.6.2014			31.7.2014			
	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							
София Комерс - заложни къщи АД	4812	5.912	28449	4812	5.20	25032	0.28%
Софарма АД - София	81992	4.249	348384	81992	4.14	339447	3.81%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.115	58771	11490	5.02	57668	0.65%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.493	4815	9766	0.50	4912	0.06%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.625	176831	282929	0.60	169757	1.91%
Монбат АД	20000	8.565	171300	20000	8.49	169860	1.91%
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	6272	5.898	36992	6272	6.38	39984	0.45%
Албена инвест холдинг		6.445	34268	5317	6.18	32832	0.37%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.302	45179	149450	0.30	45179	0.51%

¹ Цени в съответната валута

ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	60	1388.152	83289	60	1400.97	84058	0.94%
Индустириален Холдинг България АД	23333	1.076	25106	23333	1.05	24406	0.27%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	92.787	307681	3316	96.14	318805	3.58%
Общо:			1321065			1311942	14.74%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	678.000	147728	844	680.00	147000	1.65%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1036.980	110296	412	971.00	102467	1.15%
Duro Dakovic holding	1000	36.510	9425	1000	43.85	11231	0.13%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	332.870	62732	730	334.00	62450	0.70%
Adris P-A	560	277.000	40046	560	293.01	42028	0.47%
Общо:			370227			365176	4.10%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	22.500	293927	29275	21.60	279296	3.14%
Petrom Bucuresti	3000000	0.482	645250	3000000	0.48	635895	7.14%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.891	282681	335000	1.91	282021	3.17%
SIF Transilvania /SIF 3/	200000	0.310	27666	400000	0.32	56712	0.64%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.360	142009	234000	1.38	142629	1.60%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.204	134316	250000	1.23	136260	1.53%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	1.588	12542	17700	1.62	12665	0.14%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.275	12762	104000	0.28	12632	0.14%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1584171	0.853	602991	1584171	0.84	584954	6.57%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	9.430	102758	24420	9.00	97074	1.09%
ОБЩО			2256902			2240139	25.16%
АКЦИИ СЪРБИЯ							

Veterinarski zavod AD	3017	349	17786	3017	345.00	17434	0.20%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	214	6320	1745	214.42	6267	0.07%
NIS AD NOVI SAD	3881	887	58149	3881	902.00	58635	0.66%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098	11671	223	3098.39	11573	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1750	6208	210	1770.00	6226	0.07%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	14155	63602	266	14505.00	64626	0.73%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1604	75160	2774	1630.00	75736	0.85%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			238897			240498	2.70%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	69.000	302803	6500	75.50	336178	3.78%
TAV HAVALIMANLARI	33000	16.850	375415	33000	17.65	398996	4.48%
MIGROS	6000	20.250	82030	6000	19.15	78710	0.88%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	22397	5.750	86947	22397	5.60	85919	0.97%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.620	196508	63000	4.90	211469	2.38%
Turkcell	15000	13.250	134185	15000	14.00	143856	1.62%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	9.890	112764	16888	10.00	115688	1.30%
KOC HOLDING	34755	10.400	244033	34755	11.25	267842	3.01%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.730	130758	33800	6.00	138924	1.56%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.290	237871	42500	8.85	257657	2.89%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	3.790	158646	62000	4.53	192398	2.16%
Arcelik /ARCLK.E	21000	12.900	182897	21000	13.60	195645	2.20%
AK ENERJI SHS	26457	1.160	20720	26457	1.17	21205	0.24%
Общо			2265578			2444486	27.46%

KRKA DD	1999	70.00	273679	1999	65.55	256281	2.88%
Общо:			6726348			6858523	77.05%

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:

1.8.2014 г.

Съставил:

Иван Иванов: