

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 01.2.2015 Г. ДО 28.2.2015 Г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Към края на месец февруари нетните активи на фонда са 8 676 562.3500 лв., което представлява намаление от -120 059.4987 лв. спрямо края на месец януари. Броят на емитираните дялове намалява с -1 944.5553 и достига 11 466 420.6295.

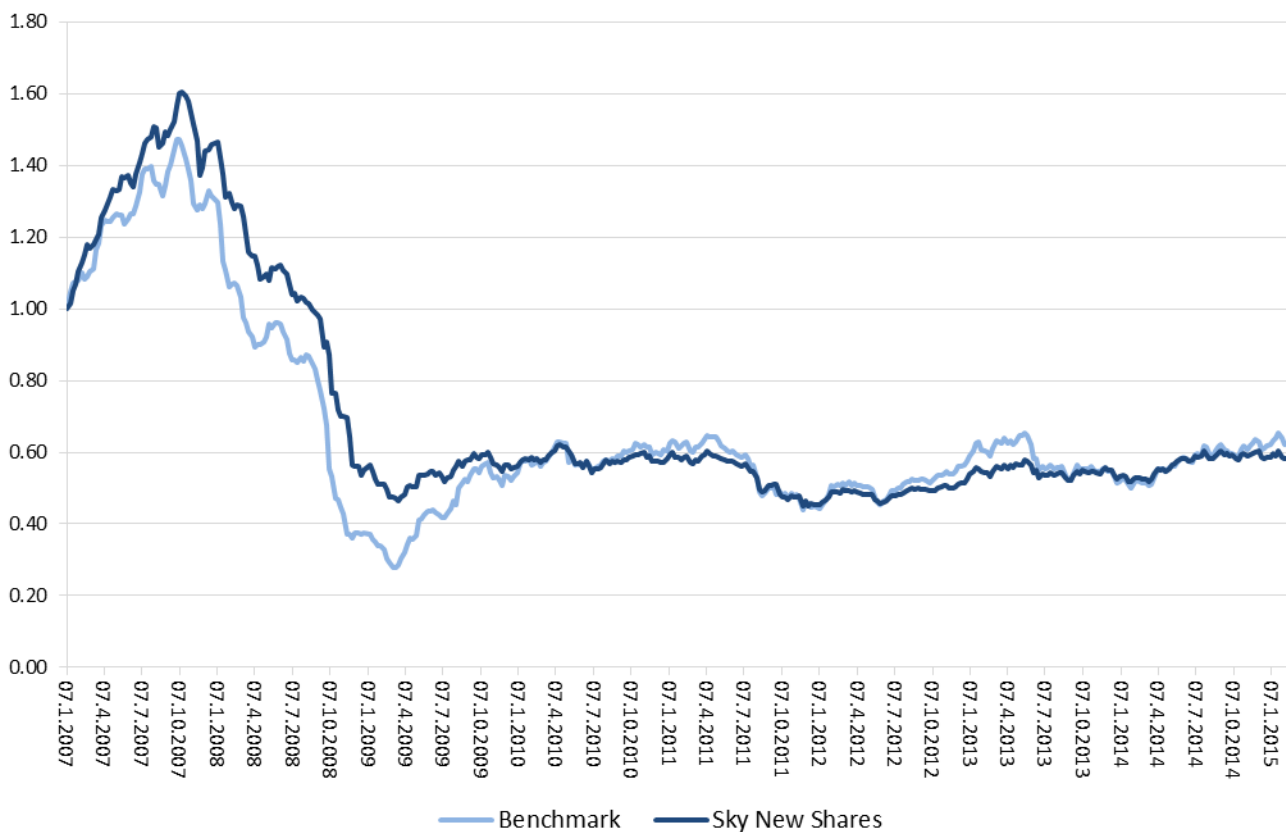
Изменение	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Февруари 2014
SOFIX	7.7%	22.14%	-8.1%	-2.19%	-3.2%	-2.54%
CROBEX	-0.9%	-2.00%	1.9%	7.07%	-9.0%	-1.09%
BELEX 15	6.3%	1.11%	1.0%	16.08%	0.9%	-0.94%
BET-XT	10.62%	-3.95%	9.4%	2.98%	-1.7%	1.83%
ISE 100	-9.0%	2.85%	12.6%	-4.52%	14.4%	-5.39%
DFNEW	-0.61%	1.00%	8.1%	0.73%	0.262%	-1.19%
Средно аритметично за индексите	1.88%	3.97%	3.34%	3.88%	-3.2%	-1.63%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014	28.2.2015
България	22.54%	19.53%	15.01%	14.28%	14.87%	14.09%
Хърватска	5.35%	4.18%	4.21%	4.82%	4.31%	4.27%
Сърбия и Македония	3.71%	3.00%	2.71%	2.90%	3.10%	3.00%
Румъния	29.79%	25.47%	25.64%	26.65%	25.68%	26.32%
Турция	27.24%	27.22%	25.74%	25.49%	29.07%	29.34%
Словения			3.11%	7.88%	7.21%	7.50%

Към 28.2.2015 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	17.54%	-17.94%	27.68%
CROBEX	8.57%	-2.76%	-10.27%
BELEX 15	9.23%	15.84%	15.40%
BET-XT	12.02%	9.68%	22.43%
ISE 100	19.57%	34.52%	6.07%
Служебен бенчмарк	10.58%	7.87%	12.26%
DFNEW	9.85%	6.71%	18.35%

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


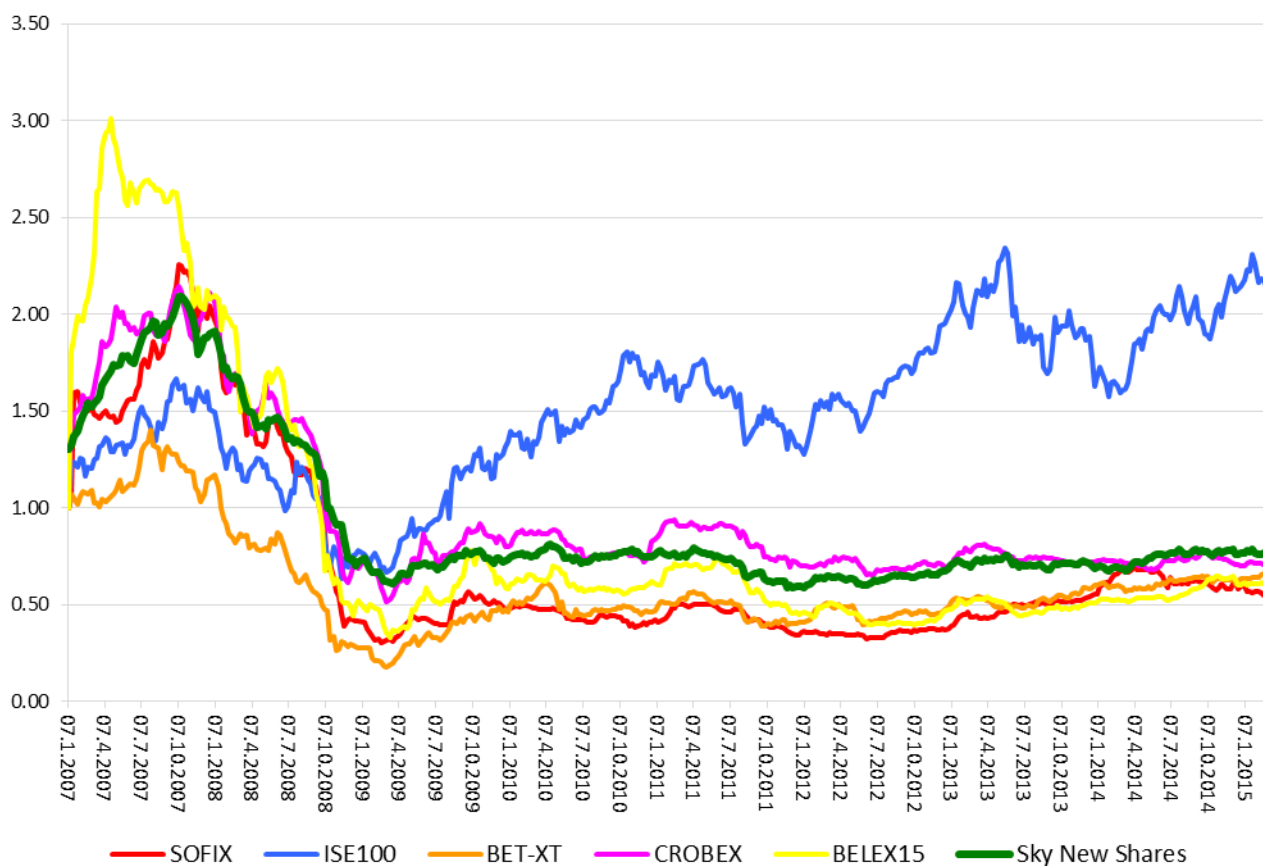
През февруари разликата в очакваните действия между ЕЦБ и ФЕД са засили, което продължи да тежи върху еврото. Данните от американската икономика все повече потвърждават, че най-късно до септември ще се започне постепенно затягане на паричната политика отвъд океана. В същото време очакваното стартиране на изкупуването на държавни облигации от ЕЦБ доведе пазара на облигации в ЕС до отрицателна доходност. Реално инвеститорите плащат пари, за да държат облигации на Германия например.

Тази диференциация в политиките създава и най-сериозния тренд от началото на годината – засилването на долара. Това се отразява добре на доходността в евро на активи свързани в по-висока

степен с долара – каквито са азиатските пазари. В същото време отслабването на еврото значително намалява страховете от възможна дълготрайна дефлация в Европа. Което пък въздейства добре и на европейските пазари.

Относително противоречиво влияние се наблюдава единствено на развиващи се пазари от една страна свързани в по-висока степен с еврото и от друга с отрицателно търговско салдо и нужда от външно финансиране – като Турция. Спадът на турската лира създава известни притеснения на инвеститорите, като тези опасения се засилват и от съмненията в пълната независимост на турската централна банка. Все пак турската икономика е доста експортно ориентирана и отслабването на валутата и със сигурност ще повлияе позитивно на местната индустрия, а поевтиняването на петрола намалява натиска върху търговския баланс.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Февруари 2015	-1.63%	-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	30.11.2014	31.12.2014	31.1.2015	28.2.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	7 567 559	7 460 418	7 448 799	7 358 817	84.51%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 420 185	1 394 973	1 371 426	1 346 735	15.47%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	28 953	287	290	0	0.00%
Разходи за бъдещи периоди	175	0	1 876	1 719	0.02%
Общо:	9 016 873	8 855 678	8 822 390	8 707 271	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	31.1.2015			28.2.2015			
	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	5.25	25273	4812	5.55	26707	0.31%
Софарма АД - София	81992	3.60	294761	81992	3.41	279511	3.21%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.38	61759	11490	5.21	59805	0.69%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.47	4570	9766	0.45	4395	0.05%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.60	169757	282929	0.55	155611	1.79%
Монбат АД	20000	8.00	160000	20000	8.05	160940	1.85%
Албена инвест холдинг	5317	6.15	32700	5317	6.16	32731	0.38%
Химимпорт АД	42568	1.67	71259	42568	1.63	69258	0.80%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	143.00	85800	600	146.00	87600	1.01%
Индустриален Холдинг България АД	23333	1.08	25223	23333	1.08	25200	0.29%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	96.76	320844	3316	97.91	324678	3.73%
Общо:			1252095			1226585	14.09%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	705.00	151186	844	698.94	150062	1.72%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1120.00	117245	412	1099.00	115182	1.32%
Duro Dakovic holding	1000	37.20	9452	1000	33.33	8479	0.10%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	315.00	58427	730	260.00	48282	0.55%

¹ Цени в съответната валута

Adris P-A	560	344.90	49075	560	351.00	50002	0.57%
Общо:			385386			372007	4.27%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	29.30	377674	29275	30.80	397071	4.56%
Petrom Bucuresti	3000000	0.36	477774	3000000	0.38	495420	5.69%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	34.50	75952	5000	33.75	74313	0.85%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.66	244853	335000	1.73	255071	2.93%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.26	44911	400000	0.27	48247	0.55%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.64	168456	234000	1.70	175180	2.01%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.32	144970	250000	1.43	156883	1.80%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.90	22616	17700	2.78	21669	0.25%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.25	11356	104000	0.25	11312	0.13%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.83	538896	1466649	0.86	554159	6.36%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	9.60	103221	24420	9.52	102377	1.18%
ОБЩО			2210681			2291702	26.32%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	655.00	31283	3017	640.00	31385	0.36%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	226.07	6245	1745	226.07	6412	0.07%
NIS AD NOVI SAD	3881	707.00	43436	3881	710.00	44788	0.51%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	10938	223	3098.39	11231	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	2228.00	7407	210	2215.00	7561	0.09%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	19850.00	83585	266	20200.00	87337	1.00%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1625.00	71359	2774	1600.00	72142	0.83%

Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			254253			260856	3.00%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	81.00	373380	6500	80.20	360274	4.14%
TAV HAVALIMANLARI	33000	18.30	428270	33000	20.05	457270	5.25%
MIGROS	6000	22.95	97653	6000	22.45	93092	1.07%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	22397	4.96	78782	22397	5.12	79251	0.91%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	5.09	227411	63000	4.64	202024	2.32%
Turkcell	15000	14.10	149990	15000	13.15	136321	1.57%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	10.35	123957	16888	9.68	112979	1.30%
KOC HOLDING	34755	12.75	314254	34755	11.70	281027	3.23%
İŞ BANKASI (C)	33800	7.13	170907	33800	6.29	146931	1.69%
T. GARANTI BANKASI	42500	10.35	311948	42500	8.98	263761	3.03%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	4.40	193463	62000	4.22	180821	2.08%
Arcelik /ARCLK.E	21000	15.60	232325	21000	15.15	219875	2.53%
AK ENERJI SHS	26457	1.23	23078	26457	1.14	20844	0.24%
Общо			2725418			2554469	29.34%
KRKA DD	5475	57.99	620967	5475	61.00	653198	7.50%
Общо:			7448799			7358817	84.51%

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:

10.3.2015 г.

Съставил:

Иван Иванов: