

## 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 01.9.2014 Г. ДО 30.9.2014 Г.

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

Към края на месец септември нетните активи на фонда са 8 863 927.2167 лв., което представлява намаление от -46 978.6251 лв. спрямо края на месец август. Броят на емитираните дялове се увеличава с 30 790.0799 и достига 11 505 166.0258.

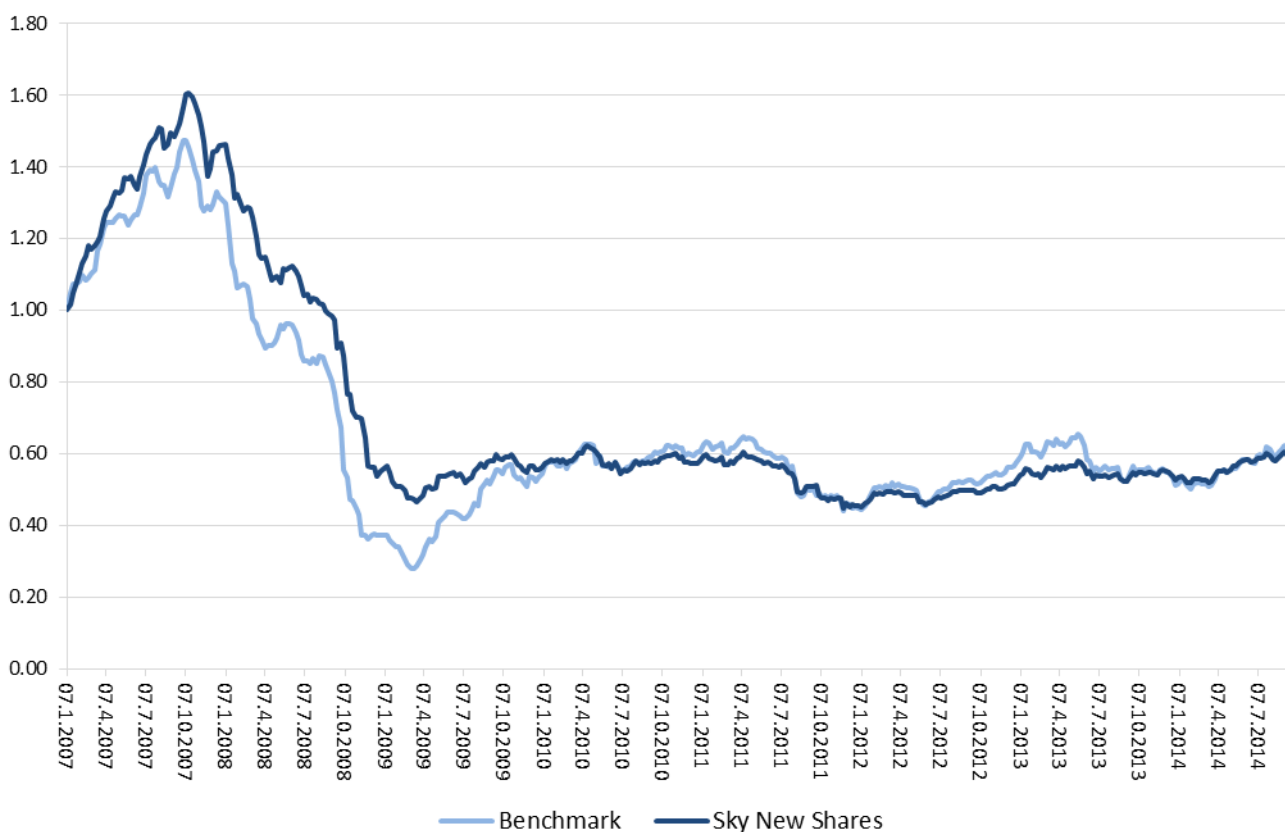
Изменение	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Септември 2014
SOFIX	2.8%	7.7%	22.14%	-8.1%	-2.19%	-1.83%
CROBEX	0.3%	-0.9%	-2.00%	1.9%	7.07%	3.64%
BELEX 15	9.3%	6.3%	1.11%	1.0%	16.08%	5.00%
BET-XT	12.46%	10.62%	-3.95%	9.4%	2.98%	1.12%
ISE 100	-2.4%	-9.0%	2.85%	12.6%	-4.52%	-6.69%
DFNEW	0.27%	-0.61%	1.00%	8.1%	0.73%	-0.80%
Средно аритметично за индексите	4.55%	1.88%	3.97%	3.34%	3.88%	0.25%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	31.09.2014	
България	21.84%	22.54%	19.53%	15.01%	14.28%	
Хърватска	5.12%	5.35%	4.18%	4.21%	4.82%	
Сърбия и Македония	3.33%	3.71%	3.00%	2.71%	2.90%	
Румъния	22.89%	29.79%	25.47%	25.64%	26.65%	
Турция	26.17%	27.24%	27.22%	25.74%	25.49%	
Словения				3.11%	7.88%	

Към 30.09.2014 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	16.68%	18.22%	66.48%
CROBEX	7.90%	5.94%	11.82%
BELEX 15	8.27%	26.02%	53.46%
BET-XT	11.14%	19.71%	45.43%
ISE 100	22.50%	0.61%	12.86%
Служебен бенчмарк	11.57%	14.10%	38.01%
DFNEW	9.31%	9.31%	20.21%

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**


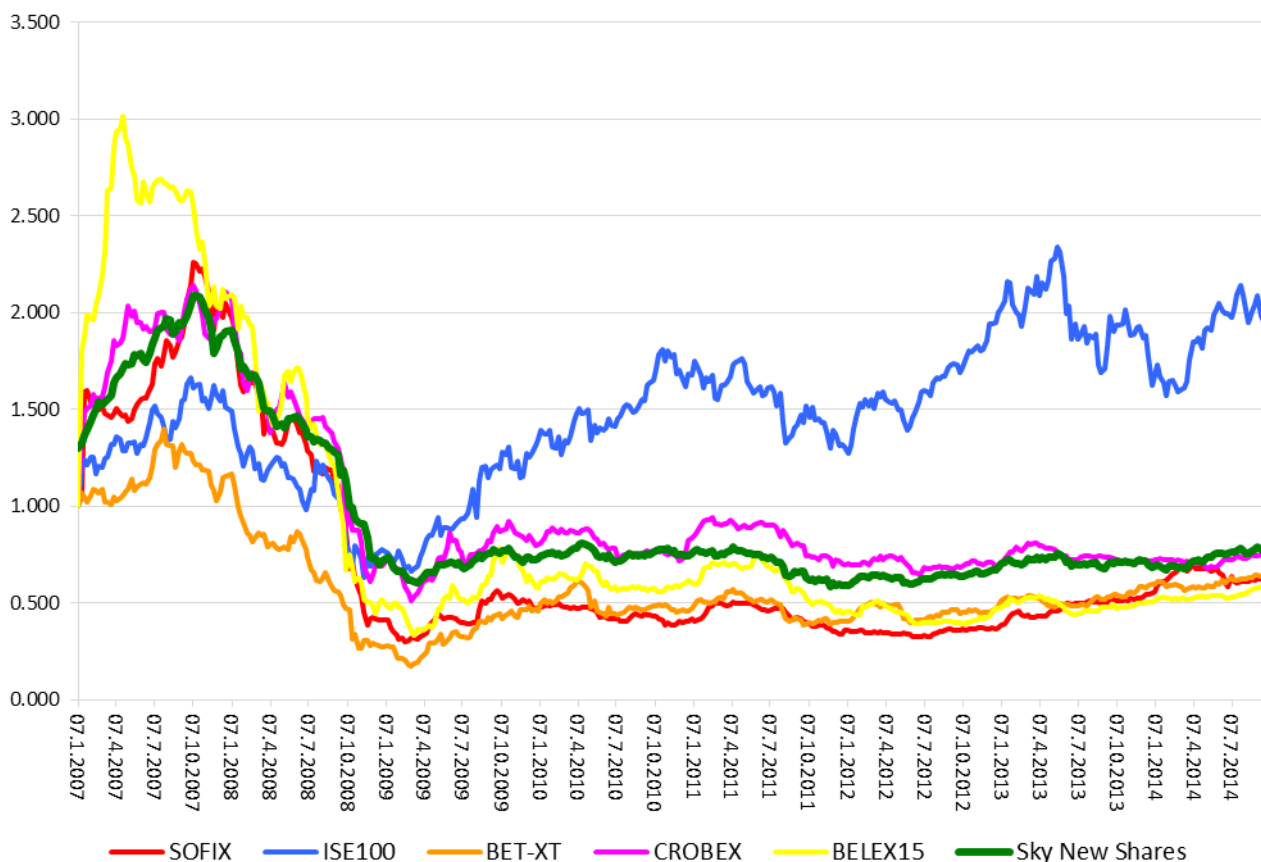
Септември пазарите се намираха на вододел. Значително количество събития се очаква да се случат през октомври и това създава несигурност на пазарите. Октомври е последния месец през който ФЕД ще изкупува американски облигации, с цялата несигурност какво ще се случи с пазарните лихви и фондовите борси след като вече не са експлицитно подкрепени от ФЕД.

ЕЦБ се очаква да започне изкупуване на обезпечени с активи облигации като европейска форма на QE, като съществуват обаче значителни съмнения до колко този относително неликвиден пазар ще даде възможност на ЕЦБ да постигне целите си. Все повече се налага мнението, че основната цел на ЕЦБ е реално обезценка на еврото. Като по този начин се опитва да постигне едновременно повишение на инфлацията и подкрепа на износа на Еврозоната. Спадът на еврото е реално основното събитие за септември, а може би и за тримесечието. Като засилването на долара оказва значителен натиск върху цените на ресурсите и особено на петрола, където слабото търсене и увеличаването на предлагането и без това натиска цените.

Друго събитие, което се очаква през октомври, е излизането на резултатите от оценките на активите на важните банки в Еврозоната от ЕЦБ и съответно стрес тестовете им. Има някакъв консенсус, че множеството банки ще се представят добре, но в същото време достатъчен брой банки ще се окажат под чертата и ще се наложи да си увеличават капитала. Строгостта на стрес теста е реално изискване наложено от пазара, за да повярва на ЕЦБ. Това от своя страна оказва натиск върху европейските индекси, в които банковите акции имат значителна тежест.

Очакваме, че е възможно през октомври и началото на ноември на пазарите да се получи известна корекция, но възходящият тренд е все още в сила и евентуална корекция ще е възможност за покупки.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Август 2014	1.90%	0.35%
Септември 2014	0.25%	-0.80%

**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	30.6.2014	31.7.2014	31.8.2014	30.9.2014	Структура на активите спрямо общата им стойност /%I
Акции и права и КИС	6 726 348	6 858 523	7 317 120	7 289 577	82.02%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 873 587	1 854 580	1 476 325	1 563 683	17.59%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	200 057	187 970	140 995	34 196	0.38%
Разходи за бъдещи периоди	1 035	860	686	517	0.01%
Общо:	8 801 026	8 901 932	8 935 125	8 887 973	100.00%

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

Дружество	31.8.2014			30.9.2014			
	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	5.20	25022	4812	5.19	24969	0.28%
Софарма АД - София	81992	4.20	344202	81992	3.98	326656	3.68%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.08	58335	11490	5.21	59828	0.67%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.56	5430	9766	0.61	5918	0.07%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.60	169757	282929	0.60	168343	1.89%
Монбат АД	20000	8.53	170500	20000	8.41	168100	1.89%
Албена инвест холдинг	5317	6.75	35863	5317	6.58	34959	0.39%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.30	45179	149450	0.30	45179	0.51%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	149.47	89684	600	149.50	89700	1.01%
Индустриален Холдинг България АД	23333	1.10	25736	23333	1.06	24616	0.28%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	97.19	322268	3316	96.81	321036	3.61%
<b>Общо:</b>			1291978			1269306	14.28%
<b>АКЦИИ ХЪРВАТСКА</b>							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	735.00	159202	844	755.00	163074	1.83%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1149.89	121583	412	1273.98	134325	1.51%
Duro Dakovic holding	1000	44.29	11366	1000	42.44	10861	0.12%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	367.29	68810	730	385.20	71962	0.81%
Adris P-A	560	300.51	43188	560	336.40	48210	0.54%
<b>Общо:</b>			404150			428432	4.82%

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

АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	23.28	302494	29275	27.00	350537	3.94%
Petrom Bucuresti	3000000	0.49	652461	3000000	0.47	625705	7.04%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.84	272995	335000	1.80	268012	3.02%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.29	52179	400000	0.28	49865	0.56%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.50	155272	234000	1.46	150991	1.70%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.26	139369	250000	1.24	137146	1.54%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	1.68	13183	17700	1.67	13101	0.15%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.28	12694	104000	0.27	12245	0.14%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1584171	0.88	616650	1584171	0.95	666717	7.50%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	8.99	97441	24420	8.70	94165	1.06%
ОБЩО			2314739			2368483	26.65%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	353.00	17678	3017	439.00	21796	0.25%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	214.42	6211	1745	300.00	8615	0.10%
NIS AD NOVI SAD	3881	905.00	58302	3881	886.00	56586	0.64%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11469	223	3098.39	11370	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1870.00	6519	210	2001.00	6915	0.08%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	15500.00	68439	266	15650.00	68505	0.77%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1659.00	76392	2774	1833.00	83675	0.94%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			245010			257462	2.90%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	73.40	327344	6500	70.50	311428	3.50%

TAV HAVALIMANLARI	33000	17.95	406418	33000	18.30	410412	4.62%
MIGROS	6000	19.20	79040	6000	18.45	75232	0.85%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	22397	5.41	83135	22397	5.20	79150	0.89%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.81	207913	63000	4.47	191383	2.15%
Turkcell	15000	12.65	130190	15000	11.90	121309	1.36%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	10.00	115871	16888	9.58	109951	1.24%
KOC HOLDING	34755	11.05	263496	34755	10.50	248006	2.79%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.58	129403	33800	5.06	116231	1.31%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.47	246983	42500	8.00	231065	2.60%
EREĞLİ DEMİR CELİK /EREGL	62000	4.20	178664	62000	4.23	178233	2.01%
Arcelik /ARCLK.E	21000	12.95	186588	21000	12.15	173401	1.95%
AK ENERJİ SHS	26457	1.15	20875	26457	1.10	19778	0.22%
Общо			2375920			2265579	25.49%
KRKA DD	5475	64.00	685323	5475	65.40	700314	7.88%
Общо:			7317120			7289577	82.02%

### 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:

10.10.2014 г.

Съставил:

Иван Иванов: