

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.6.2015 г. - 30.6.2015 г.

### Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юни нетните активи на фонда са 8 427 539.4125 лв., което представлява намаление от -231 457.7287 лв. спрямо края на месец май. Броят на емитираните дялове се увеличава с 593.5673 и достига 11 451 582.9989.

### Изменение на индексите и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Юни 2015
SOFIX	-8.1%	-2.19%	-3.2%	-1.5%	-5.6%	1.30%
CROBEX	1.9%	7.07%	-9.0%	-1.9%	1.4%	0.47%
BELEX 15	1.0%	16.08%	0.9%	-0.1%	-3.1%	-8.86%
BET-XT	9.4%	2.98%	-1.7%	0.4%	3.1%	-2.46%
ISE 100	12.6%	-4.52%	14.4%	-5.7%	1.7%	-0.88%
DFNEW	8.1%	0.73%	0.262%	-2,04%	-1.7%	-2.68%
Средно аритметично за индексите	3.34%	3.88%	-3.2%	-1.75%	-0.48%	-2.09%
<b>Дял на съответната държава от активите на фонда</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>30.06.2015</b>	
България	15.01%	14.28%	14.87%	14.13%	13.83%	
Хърватска	4.21%	4.82%	4.31%	4.18%	4.24%	
Сърбия и Македония	2.71%	2.90%	3.10%	3.11%	3.31%	
Румъния	25.64%	26.65%	25.68%	26.08%	25.98%	
Турция	25.74%	25.49%	29.07%	29.38%	30.11%	
Словения	3.11%	7.88%	7.21%	7.64%	10.78%	
Други					3.16%	

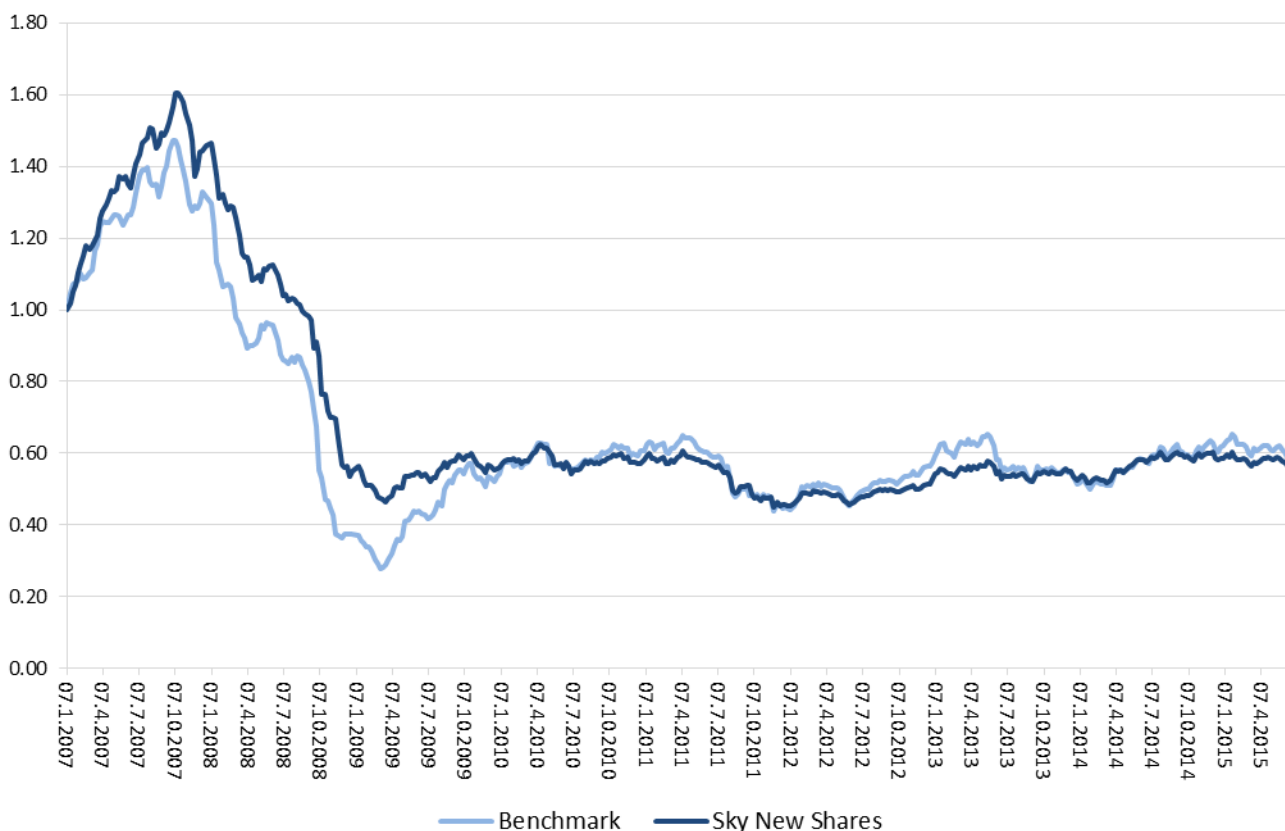
**Информация за паричните средства**

Към 30.6.2015 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	16.58%	-12.00%	5.02%
CROBEX	7.28%	-3.01%	-3.72%
BELEX 15	12.71%	13.35%	34.52%
BET-XT	11.54%	4.77%	36.97%
ISE 100	20.63%	4.79%	7.81%
Служебен бенчмарк	10.75%	1.58%	16.12%
DFNEW	9.48%	-3.78%	4.69%

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

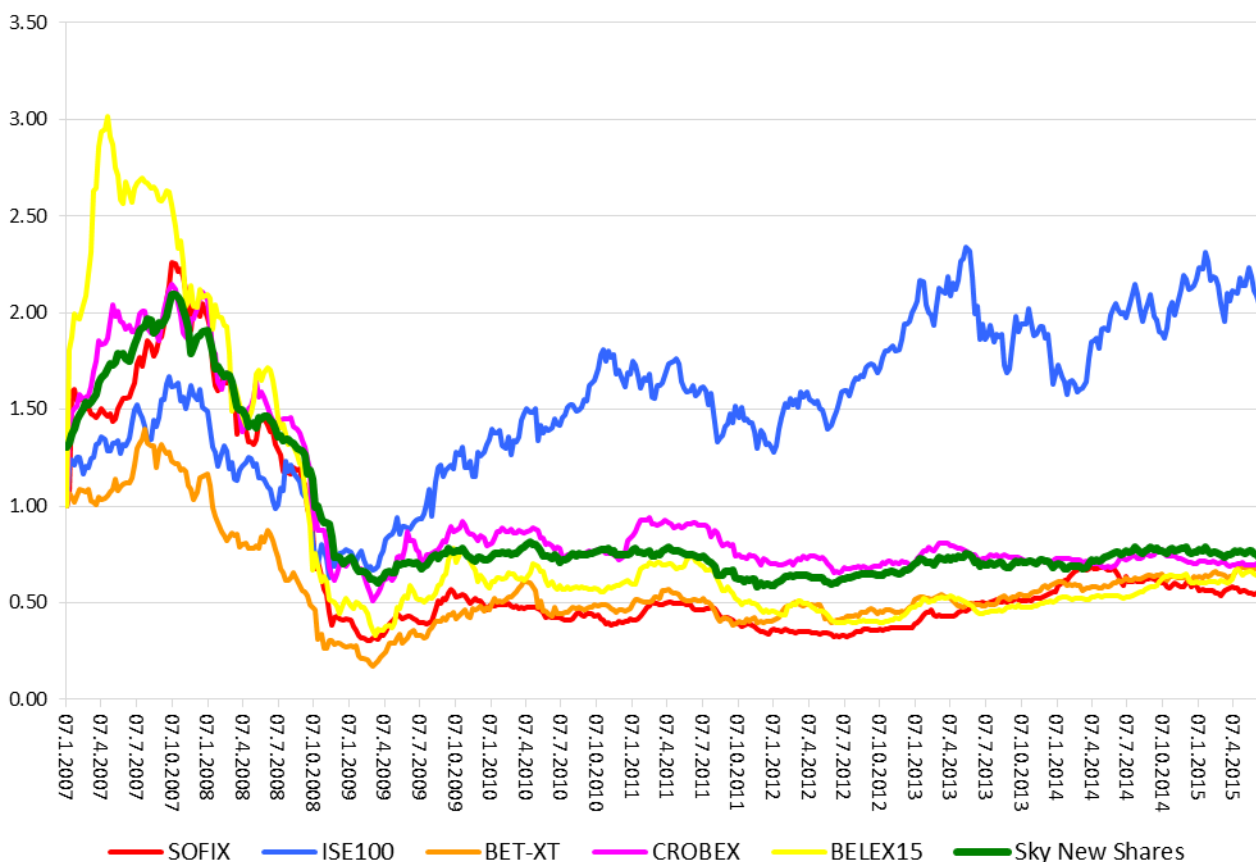
**Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева**


Гърция и Китай доминираха новините през юни. Ескалацията на гръцката криза и реалната и настояща заплаха за излизането и от еврозоната оказа натиск върху европейските пазари. Въпреки уверенията на ЕЦБ и други европейски институции, че липсва опасност от значително заразяване, самата неизвестност за това какво би могло да се случи понижи пазарите. При всички положения решението на гръцката криза е вече на хоризонта. По един или друг начин ще престане да влияе на пазарите. При негативен сценарий и излизане на Гърция от еврозоната, това ще повиши значително волатилността на пазарите за кратък период от време. Но при първи сигнали, че наистина липсва ефект на заразяване, пазарите най-вероятно ще се върнат към възходящия си тренд. При положително решение – сключване на сделка между Еврозоната и Гърция, то има голяма вероятност движенията нагоре да съответстват по амплитуда и скорост на тези надолу.

С Китай нещата са до известна степен по-сложни. От една страна китайския пазар е до голяма степен изолиран от останалия свят. Чуждите инвеститори имат доста малък дял на участие там. Но от друга страна самия мащаб на Китай е възможно да предизвика чисто психологически негативни влияния – особено сред страните от тихоокеанския регион и страните износители на ресурси. Реалната заплаха там е пукането на балона на китайската борса да предизвика негативен ефект в китайските потребители и от там да намали потреблението а от тук и растежа на китайската икономика. Въпреки това китайското правителство ясно заявява, че желае да предпази китайската борса от спукване. И като се има в предвид до известна степен дирижирания начин, по който се управлява Китай нищо чудно и да успеят. Нещо което би било невъзможно в повечето развити пазари.

#### Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Март 2015	-0.10%	-1.04%
Април 2015	2.93%	1.91%
Май 2015	-1.18%	-0.90%
Юни 2015	-2.09%	-2.68%

**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	31.3.2015	30.4.2015	31.5.2015	30.6.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Акции и права и КИС	7 358 817	7 399 676	8 028 037	7 723 979	91.40%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 346 735	1 360 895	646 045	604 373	7.15%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	0	47	15 773	120 969	1.43%
Разходи за бъдещи периоди	1 719	1 377	1 203	1 035	0.01%
Общо:	8 707 271	8 761 995	8 691 058	8 450 355	100.00%

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

Дружество	31.5.2015			30.6.2015			
	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	5.85	28150	4812	6.17	29700	0.35%
Софарма АД - София	81992	3.08	252453	81992	3.05	250322	2.96%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.24	60231	11490	4.91	56404	0.67%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.37	3652	9766	0.37	3574	0.04%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.55	155611	282929	0.52	145708	1.72%
Монбат АД	20000	8.11	162260	20000	8.31	166280	1.97%
Албена инвест холдинг	5317	6.32	33603	5317	5.97	31727	0.38%
Химимпорт АД	42568	1.56	66406	42568	1.56	66193	0.78%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	149450	0.00	149	0.00%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	140.13	84078	600	135.09	81053	0.96%
Индустриален Холдинг България АД	23333	1.01	23590	23333	0.96	22470	0.27%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	97.94	324778	3316	95.13	315443	3.73%
<b>Общо:</b>			1194963			1169024	13.83%
<b>АКЦИИ ХЪРВАТСКА</b>							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	675.15	147185	844	676.97	147138	1.74%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1140.00	121317	412	1071.00	113632	1.34%
Duro Dakovic holding	1000	29.50	7620	1000	23.86	6144	0.07%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	206.90	39013	730	202.00	37974	0.45%
Adris P-A	560	364.99	52795	560	370.00	53359	0.63%

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

Общо:			367929			358248	4.24%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	28.97	373378	29275	25.39	325042	3.85%
TRANSGAZ SA MEDIAS				900	257.00	101148	1.20%
Petrom Bucuresti	3000000	0.38	501625	3000000	0.38	494456	5.85%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	36.33	79972	5000	36.40	79589	0.94%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.72	253674	335000	1.74	254903	3.02%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.26	45698	400000	0.25	43030	0.51%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.62	166891	234000	0.78	80021	0.95%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.47	161463	250000	1.46	159615	1.89%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.60	20237	17700	2.60	20101	0.24%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.24	11080	104000	0.27	12188	0.14%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.88	570797	1466649	0.80	509887	6.03%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	11.12	119551	24420	10.78	115118	1.36%
ОБЩО			2304369			2195099	25.98%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	497.00	24325	3017	460.00	22506	0.27%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	360.00	10191	1745	450.00	12734	0.15%
NIS AD NOVI SAD	3881	707.00	44512	3881	662.00	41665	0.49%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11209	223	3098.39	11205	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1931.00	6578	210	1999.00	6808	0.08%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	26000.00	112194	266	25701.00	110867	1.31%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1650.00	74252	2774	1650.00	74227	0.88%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%

Общо			283260			280011	3.31%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	74.45	324268	6500	69.00	292855	3.47%
TAV HAVALIMANLARI	33000	22.10	488689	33000	22.75	490214	5.80%
MIGROS	6000	22.00	88451	6000	21.10	82666	0.98%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	24885	5.18	86376	24885	5.10	82870	0.98%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.12	173926	63000	3.94	162079	1.92%
Turkcell	15000	11.60	116594	15000	12.35	120962	1.43%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	10.00	113163	16888	10.10	111376	1.32%
KOC HOLDING	34755	11.90	277135	34755	12.40	281404	3.33%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.66	128192	33800	5.64	124476	1.47%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.43	240073	42500	8.36	231999	2.75%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	4.28	177812	62000	4.34	175700	2.08%
Arcelik /ARCLK.E	21000	14.45	203336	21000	14.55	199514	2.36%
ADANA CIMENTO C	219360	0.69	101422	219360	0.68	97400	1.15%
ADANA CIMENTO A	21000	6.70	94280	21000	6.60	90501	1.07%
Общо			2613718			2544015	30.11%
KRKA DD	5475	68.02	728370	5475	65.00	696031	8.24%
ZAVAROVANICA TRIGLAV	4483	29.50	258656	4483	24.50	214772	2.54%
Общо			987025			910803	10.78%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	101.08	276773	1400	97.43	266779	3.16%
Общо:			8028037			7723979	91.40%

### 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:**

10.07.2015 г.

**Съставил:**

Иван Иванов

Инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете на договорния фонд и доходът от тях може да се понижат. Печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят целия размер на инвестициите си. Инвестициите в договорни фондове не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или друг вид гаранция. Предишните резултати от дейността на фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещите такива. Проспектът, документа с ключова информация за инвеститорите и правилата на организираните и управлявани от УД СКАЙ Управление на активи АД договорни фондове, както и друга информация са достъпни в офиса и на интернет страницата на дружеството.