

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 01.6.2014 Г. ДО 30.6.2014 Г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

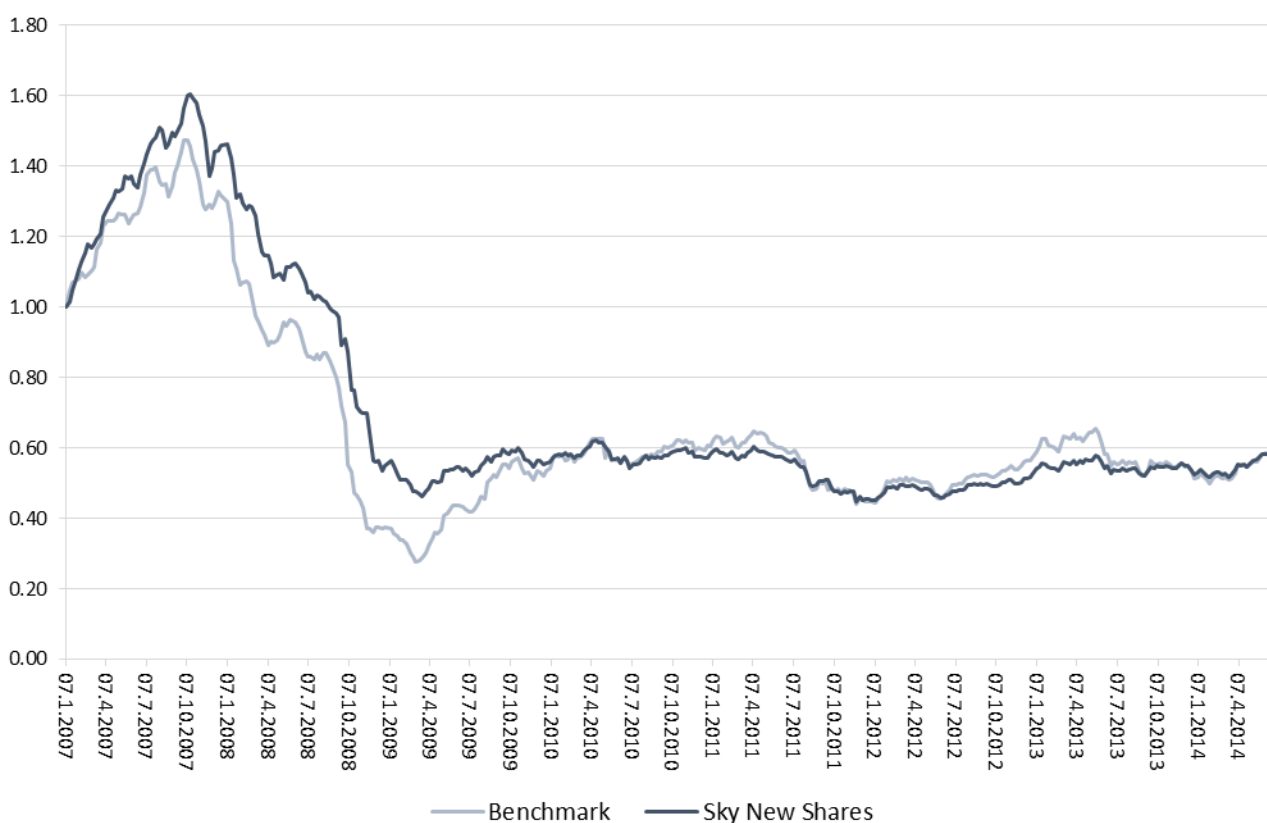
Към края на месец юни нетните активи на фонда са 8 776 621.62 лв., което представлява увеличение от 324700.64 лв. спрямо края на месец май. Броят на емитираните дялове се увеличава с 324 311.5849 и достига 11 476 295.0766.

Изменение	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Юни 2014
SOFIX	15.5%	2.8%	7.7%	22.14%	-8.1%	-8.89%
CROBEX	-10.1%	0.3%	-0.9%	-2.00%	1.9%	5.3%
BELEX 15	-16.9%	9.3%	6.3%	1.11%	1.0%	-2.88%
BET-XT	-8.35%	12.46%	10.62%	-3.95%	9.4%	4.4%
ISE 100	-11.2%	-2.4%	-9.0%	2.85%	12.6%	-1.01%
DFNEW	-4.6%	0.27%	-0.61%	1.00%	8.1%	0.91%
Средно аритметично за индексите	-5.97%	4.55%	1.88%	3.97%	3.336%	-0.62%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.06.2013	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	
България	19.06%	21.84%	22.54%	19.53%	15.01%	
Хърватска	5.41%	5.12%	5.35%	4.18%	4.21%	
Сърбия и Македония	3.01%	3.33%	3.71%	3.00%	2.71%	
Румъния	20.46%	22.89%	29.79%	25.47%	25.64%	
Турция	26.97%	26.17%	27.24%	27.22%	25.74%	
Словения					3.11%	

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

Индекс	Стандартно отклонение	Изменение 12 месеца	Изменение 24 месеца
SOFIX	14.29%	24.26%	88.20%
CROBEX	7.06%	-0.73%	5.76%
BELEX 15	8.40%	18.68%	30.68%
BET-XT	12.43%	30.73%	51.58%
ISE 100	25.71%	2.88%	25.50%
Служебен бенчмарк	13.32%	15.16%	40.34%
DFNEW	9.66%	8.81%	22.60%

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.

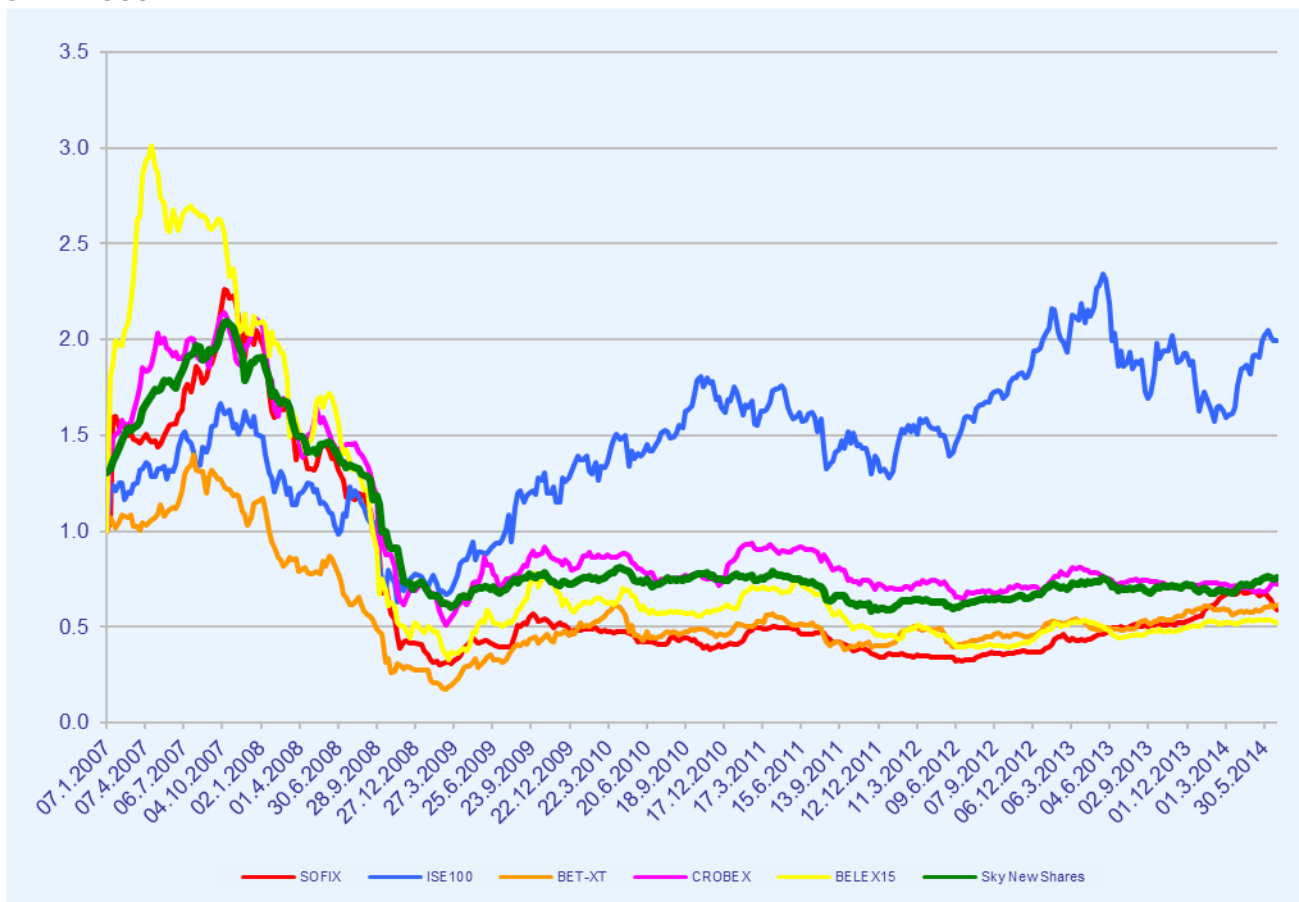
Движение на цената на фонда спрямо служебния бенчмарк в лева


През юни продължи възходящото движение на развитите пазари. Изявената подкрепа от ЕЦБ и очакванията за все още далечно повишение на основните лихви в САЩ, въздействаха позитивно на развитите пазари. При развиващите се пазари се получи известно движение на две скорости. Геополитическите проблеми в Украйна и надигането и бързото завземане на значителна територия от ислямистите в Ирак, повлияха негативно на пазарите съответно в Източна Европа и Турция. В същото време, българския пазар за пореден път бе хванат натясно от недотам адекватни

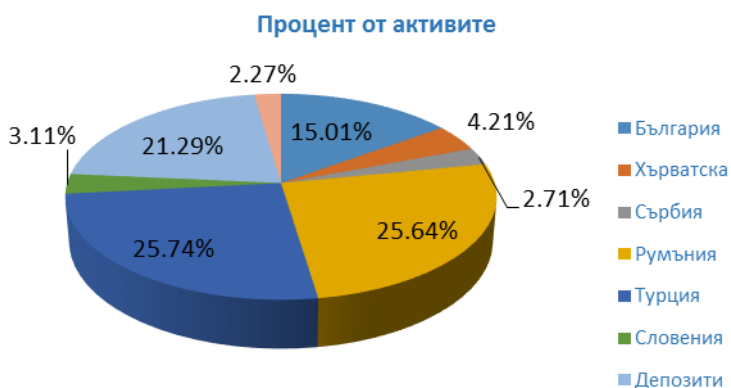
действия на политици. Въпреки че, на развити икономики политическите избори рядко оказват кой знае колко силно влияние на пазарите, в България значимостта на изборите се приближава по-скоро до развиващите се пазари от Азия и Латинска Америка. От тази гледна точка, не очакваме възходящия тренд в България да се възобнови трайно преди изборите. Поради тази причина и намалихме до известна степен експозицията към България в ДФ Скай Нови Акции и ДФ Скай Финанси.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
Юни 2013	-4.34%	-4.32%
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%

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	31.3.2014	30.4.2014	31.5.2014	30.6.2014	Структура на активите спрямо общата им стойност /%I
Акции и права и КИС	6 202 914	6 318 558	6 305 017	6 726 348	76.43%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 572 850	1 678 841	1 983 498	1 873 587	21.29%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	35 026	109 269	184 559	200 057	2.27%
Разходи за бъдещи периоди	1 635	1 457	1 202	1 033	0.01%
Общо:	7 812 425	8 108 124	8 474 277	8 801 026	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	31.5.2014			30.6.2014			
	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	1700.09	185310	60	1388.15	83289	0.95%
АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ	5317	6.85	36421	5317	6.45	34268	0.39%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	4812	5.85	28131	4812	5.91	28449	0.32%
СОФАРМА АД - СОФИЯ	81992	4.45	364782	81992	4.25	348384	3.96%
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	23333	1.18	27463	23333	1.08	25106	0.29%
М И С ХИДРАВЛИК АД	3830	5.48	20969	11490	5.12	58771	0.67%
Монбат АД	20000	9.31	186100	20000	8.57	171300	1.95%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД				9766	0.49	4815	0.05%

¹ Цени в съответната валута

ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	6272	7.25	45497	6272	5.90	36992	0.42%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.63	176831	282929	0.63	176831	2.01%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.30	45179	149450	0.30	45179	0.51%
ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	3316	99.22	328998	3316	92.79	307681	3.50%
Общо:			1445682			1321065	15.01%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
ADRIS P-A	560	275.00	39704	560	277.00	40046	0.46%
ATLANSKA PLOVITVA D.D. DUBROVNIK	730	330.16	62139	730	332.87	62732	0.71%
DURO DAKOVIC HOLDING	1000	28.00	7219	1000	36.51	9425	0.11%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1000.00	106222	412	1036.98	110296	1.25%
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	660.00	143617	844	678.00	147728	1.68%
Общо:			358901			370227	4.21%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	24420	8.95	97085	24420	9.43	102758	1.17%
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	18.99	246947	29275	22.50	293927	3.34%
PETROM BUCURESTI	3000000	0.44	586349	3000000	0.48	645250	7.33%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1584171	0.81	572104	1584171	0.85	602991	6.85%
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	250000	1.13	125710	250000	1.20	134316	1.53%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.25	129410	234000	1.36	142009	1.61%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.85	275295	335000	1.89	282681	3.21%
SIF TRANSILVANIA	200000	0.60	53304	200000	0.31	27666	0.31%
FARMACEUTICA REMEDIA SA	104000	0.30	13758	104000	0.28	12762	0.15%
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA	17700	1.58	12391	17700	1.59	12542	0.14%
ОБЩО			2112354			2256902	25.64%

АКЦИИ СЪРБИЯ							
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	132	0.00	0	132	0.00	0	0.00%
AIK BANKA A.D. NIŠ	2774	1611.00	75575	2774	1604.00	75160	0.85%
ALFA PLAM A.D. VRANJE	266	14100.00	63428	266	14155.00	63602	0.72%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1743.00	6190	210	1750.00	6208	0.07%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11685	223	3098.39	11671	0.13%
NIS AD NOVI SAD	3881	940.00	61695	3881	887.00	58149	0.66%
NOVOSADSKI SAJAM A.D. NOVI SAD	1745	214.42	6328	1745	214.42	6320	0.07%
VETERINARSKI ZAVOD AD	3017	312.00	15919	3017	349.00	17786	0.20%
Общо			240819			238897	2.71%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
AK ENERJI SHS	26457	1.17	21244	21000	12.90	182897	2.08%
Arcelik	21000	13.20	190243	26457	1.16	20720	0.24%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	22397	5.83	89614	22397	5.75	86947	0.99%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK				62000	3.79	158646	1.80%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.55	249386	42500	8.29	237871	2.70%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.97	138487	33800	5.73	130758	1.49%
KOC HOLDING	34755	10.35	246873	34755	10.40	244033	2.77%
MIGROS	6000	20.40	84004	6000	20.25	82030	0.93%
HACI OMER SABANCI HOLDING	16888	10.20	118221	16888	9.89	112764	1.28%
TAV HAVALIMANLARI	33000	16.70	378222	33000	16.85	375415	4.27%
TURK TRAKTOR	6500	63.70	284164	6500	69.00	302803	3.44%
TURKCELL	15000	13.15	135373	15000	13.25	134185	1.52%
YAPI VE KREDİ BANKASI	63000	4.89	211430	63000	4.62	196508	2.23%

Общо			2147261			2265578	25.74%
KRKA DD				1999	70.00	273679	3.11%
Общо:			6305017			6726348	76.43%

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:

09.7.2014 г.

Съставил:

Иван Иванов: