

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ НОВИ АКЦИИ”

01.7.2015 г. - 31.7.2015 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юли нетните активи на фонда са 8 502 106.6160 лв., което представлява увеличение от 74 567.2035 лв. спрямо края на месец юни. Броят на емитираните дялове се увеличава с 339.3191 и достига 11 451 922.3180.

Изменение на индексите и разпределение на портфейла по държави

Изменение	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Юли 2015
SOFIX	-8.1%	-2.19%	-3.2%	-1.5%	-5.6%	-2.39%
CROBEX	1.9%	7.07%	-9.0%	-1.9%	1.4%	3.50%
BELEX 15	1.0%	16.08%	0.9%	-0.1%	-3.1%	1.38%
BET-XT	9.4%	2.98%	-1.7%	0.4%	3.1%	4.77%
ISE 100	12.6%	-4.52%	14.4%	-5.7%	1.7%	-2.84%
DFNEW	8.1%	0.73%	0.262%	-2,04%	-1.7%	0.88%
Средно аритметично за индексите	3.34%	3.88%	-3.2%	-1.75%	-0.48%	0.88%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	31.07.2015
България	15.01%	14.28%	14.87%	14.13%	13.83%	13.13%
Хърватска	4.21%	4.82%	4.31%	4.18%	4.24%	4.36%
Сърбия и Македония	2.71%	2.90%	3.10%	3.11%	3.31%	3.65%
Румъния	25.64%	26.65%	25.68%	26.08%	25.98%	28.67%
Турция	25.74%	25.49%	29.07%	29.38%	30.11%	28.77%
Словения	3.11%	7.88%	7.21%	7.64%	10.78%	10.84%
Други					3.16%	3.15%

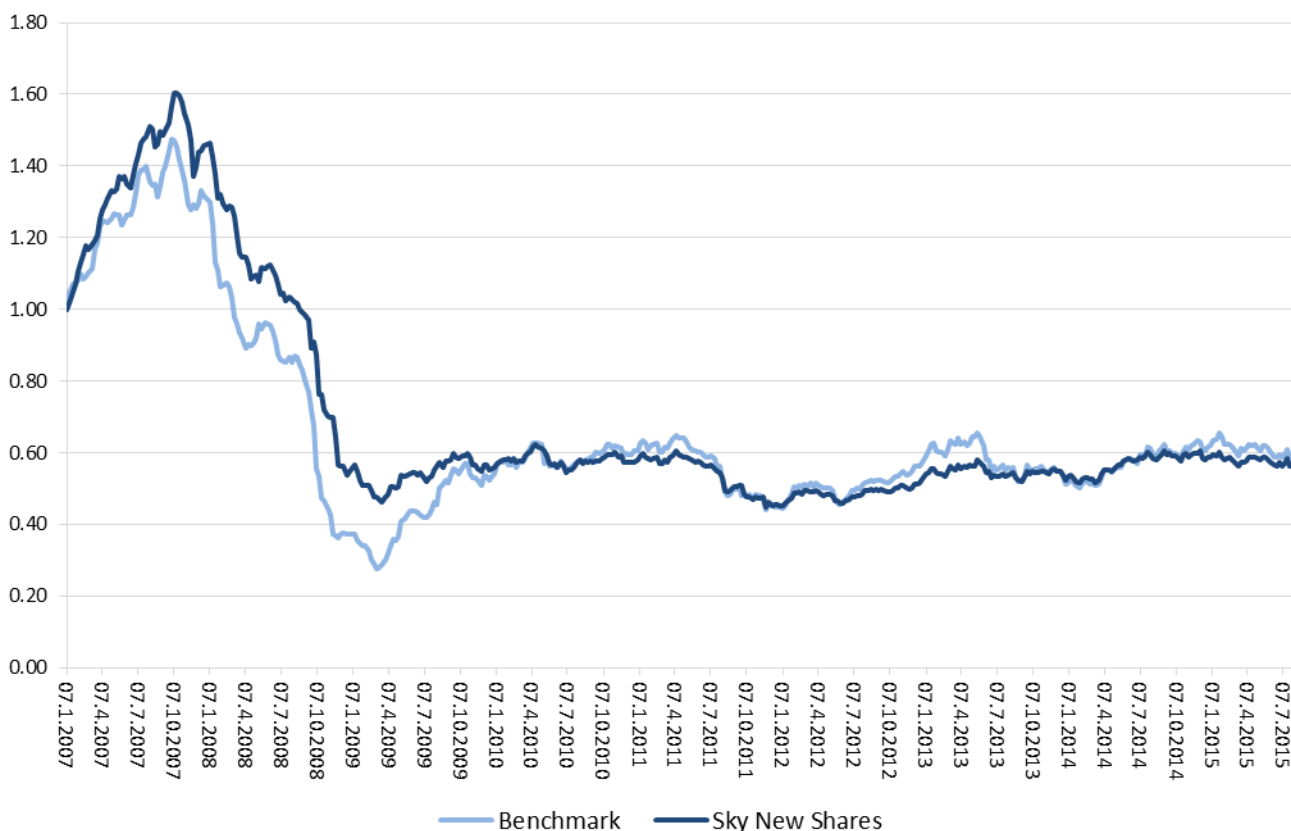
Информация за паричните средства

Към 31.7.2015 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	13.28%	-12.41%	6.63%
CROBEX	7.50%	-0.93%	-2.71%
BELEX 15	13.11%	9.61%	30.89%
BET-XT	11.75%	10.73%	41.82%
ISE 100	20.95%	-2.74%	8.90%
Служебен бенчмарк	11.02%	0.85%	17.11%
DFNEW	10.4%	-4.07%	6.19%

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


Гръцкото влияние върху пазарите отшумя през юли. След силните колебания в началото на месеца, когато резултатите от референдума в южната ни съседка създадоха силни вълни, през следващите седмици европейските пазари бързо наваксаха спада от юни. До голяма степен това се дължи и на усещането за силно желание за намиране на компромисна сделка както от страна на Гърция, така и на страните от Евронзоната.

Китай от друга страна започва да създава все по-големи притеснения пред инвеститорите. Ако китайската борса е до голяма степен изолирана от световните капиталови пазари, то забавянето на китайската икономика, което се наблюдава в чисто икономическите новини, въздейства все по-силно на цените на ресурсите и на търсенето на вносни стоки. Към момента голяма част от борсово търгуваните ресурси се намират близо до или под дъната си от върха на финансовата криза през 2009 г. Всичко това оказва натиск върху пазарите на страните износителки на суровини като Бразилия. От друга страна може да се очакват и благоприятни ефекти от ниските цени на ресурсите върху развиващите се пазари вносителки на суровини, като Турция, Корея, Тайван и Индия.

Другата неизвестна величина през следващите месеци е реакцията на пазарите към доста вероятното вдигане на лихвите в САЩ. До голяма степен е трудно да се предвиди дори посоката на движение на пазарите към тази промяна в паричната политика на най-голямата икономика. От една страна държавите, които зависят от външно финансиране може да се окажат под натиск. Но от друга страна очакванията, че такъв натиск ще съществува се отразяват в оценките на тези пазари вече от над две години. Възможно е тази промяна да не е напълно отразена от борсите им и негативите да са по-високи от очакванията – което да предизвика спад на пазарите. Но е възможно и в котировките на акциите им да е вкран прекалено много страх и реалността да се окаже по-малко деструктивна – което ще донесе растеж. Кое от двете ще се случи и дали изобщо ще има някакво влияние ще може да се разбере чак след като вдигането на лихвите стане реалност.

Представяне на фонда за последната година - по месеци

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Юли 2015	0.88%	0.88%

Обем и структура на инвестициите в портфейла
Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	30.4.2015	31.5.2015	30.6.2015	31.7.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	7 399 676	8 028 037	7 723 979	7 892 343	92.57%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 360 895	646 045	604 373	620 335	7.28%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	47	15 773	120 969	11 978	0.14%
Разходи за бъдещи периоди	1 377	1 203	1 035	861	0.01%
Общо:	8 761 995	8 691 058	8 450 355	8 525 517	100.00%

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	30.6.2015			31.7.2015			
	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	6.17	29700	5.00	24060	0.28%	5.00
Софарма АД - София	81992	3.05	250322	2.67	219165	2.57%	2.67
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	4.91	56404	5.11	58656	0.69%	5.11
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.37	3574	0.38	3682	0.04%	0.38
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.52	145708	0.49	137221	1.61%	0.49
Монбат АД	20000	8.31	166280	8.10	161900	1.90%	8.10
Албена инвест холдинг	5317	5.97	31727	5.95	31636	0.37%	5.95

¹ Цени в съответната валута

Химимпорт АД	42568	1.56	66193	1.57	66789	0.78%	1.57
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.00	149	0.00	149	0.00%	0.00
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	600	135.09	81053	130.25	78149	0.92%	130.25
Индустриален Холдинг България АД	23333	0.96	22470	0.96	22306	0.26%	0.96
ИД Елана високодоходен фонд	3316	95.13	315443	95.19	315664	3.70%	95.19
Общо:			1169024			1119378	13.13%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	676.97	147138	844	672.82	146290	1.72%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	1071.00	113632	412	1140.00	120998	1.42%
Duro Dakovic holding	1000	23.86	6144	1000	21.59	5562	0.07%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	202.00	37974	730	216.00	40621	0.48%
Adris P-A	560	370.00	53359	560	404.00	58283	0.68%
Общо:			358248			371754	4.36%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	25.39	325042	29275	27.30	354866	4.16%
TRANSGAZ SA MEDIAS	900	257.00	101148	900	274.50	109696	1.29%
Petrom Bucuresti	3000000	0.38	494456	3000000	0.39	522170	6.12%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	5000	36.40	79589	5000	34.35	76261	0.89%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.74	254903	335000	1.90	282174	3.31%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.25	43030	400000	0.27	48043	0.56%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	0.78	80021	468000	0.85	175593	2.06%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.46	159615	250000	1.70	188154	2.21%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.60	20101	17700	2.60	20434	0.24%

Farmaceutica Remedia SA	104000	0.27	12188	104000	0.27	12445	0.15%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1466649	0.80	509887	1466649	0.82	530748	6.23%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	10.78	115118	24420	11.40	123610	1.45%
ОБЩО			2195099			2444193	28.67%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	460.00	22506	3017	406.00	19939	0.23%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	450.00	12734	1745	1443.12	40992	0.48%
NIS AD NOVI SAD	3881	662.00	41665	3881	660.00	41696	0.49%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11205	223	3098.39	11247	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1999.00	6808	210	1900.00	6495	0.08%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	25701.00	110867	266	26001.00	112584	1.32%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1650.00	74227	2774	1740.00	78571	0.92%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%
Общо			280011			311525	3.65%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	69.00	292855	6500	72.80	303591	3.56%
TAV HAVALIMANLARI	33000	22.75	490214	33000	21.10	446726	5.24%
MIGROS	6000	21.10	82666	6000	20.65	79491	0.93%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	24885	5.10	82870	24885	5.02	80147	0.94%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	3.94	162079	63000	3.81	153996	1.81%
Turkcell	15000	12.35	120962	15000	12.70	122219	1.43%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	10.10	111376	16888	9.48	102714	1.20%
KOC HOLDING	34755	12.40	281404	34755	12.30	274263	3.22%
İŞ BANKASI (C)	33800	5.64	124476	33800	5.40	117100	1.37%

T. GARANTI BANKASI	42500	8.36	231999	42500	8.20	223587	2.62%
EREĞLİ DEMİR ÇELİK /EREGL	62000	4.34	175700	62000	4.16	165474	1.94%
Arcelik /ARCLK.E	21000	14.55	199514	21000	14.60	196706	2.31%
ADANA CIMENTO C	219360	0.68	97400	219360	0.68	95700	1.12%
ADANA CIMENTO A	21000	6.60	90501	21000	6.74	90808	1.07%
Общо			2544015			2452522	28.77%
KRKA DD	5475	65.00	696031	5475	65.75	704062	8.26%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	4483	24.50	214772	4483	25.10	220076	2.58%
Общо			910803			924139	10.84%
ISHARES JPM EMERG BOND	1400	97.43	266779	1400	98.18	268833	3.15%
Общо:			7723979			7892343	92.57%

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:

10.08.2015 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 организирания 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.