

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 01.8.2014 Г. ДО 31.8.2014 Г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Към края на месец август нетните активи на фонда са 8 910 905.8417 лв., което представлява увеличение от 31 584.6629 лв. спрямо края на месец юли. Броят на емитираните дялове се увеличава с 454.6385 и достига 11 474 375.9459.

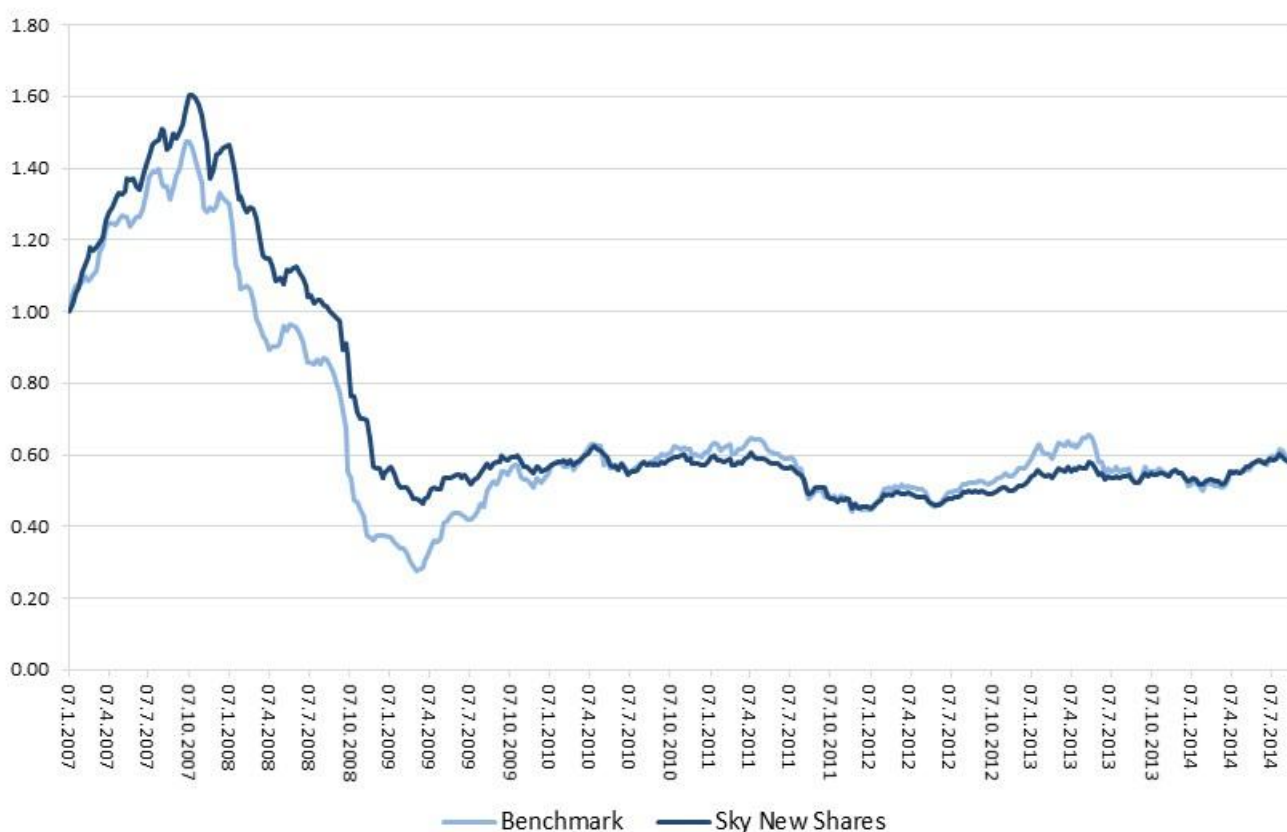
Изменение	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Август 2014
SOFIX	15.5%	2.8%	7.7%	22.14%	-8.1%	1.60%
CROBEX	-10.1%	0.3%	-0.9%	-2.00%	1.9%	2.0%
BELEX 15	-16.9%	9.3%	6.3%	1.11%	1.0%	5.46%
BET-XT	-8.35%	12.46%	10.62%	-3.95%	9.4%	2.7%
ISE 100	-11.2%	-2.4%	-9.0%	2.85%	12.6%	-2.24%
DFNEW	-4.6%	0.27%	-0.61%	1.00%	8.1%	0.35%
Средно аритметично за индексите	-5.97%	4.55%	1.88%	3.97%	3.336%	1.90%
Дял на съответната държава от активите на фонда	30.06.2013	30.09.2013	31.12.2013	31.03.2014	30.06.2014	31.08.2014
България	19.06%	21.84%	22.54%	19.53%	15.01%	14.46%
Хърватска	5.41%	5.12%	5.35%	4.18%	4.21%	4.52%
Сърбия и Македония	3.01%	3.33%	3.71%	3.00%	2.71%	2.74%
Румъния	20.46%	22.89%	29.79%	25.47%	25.64%	25.91%
Турция	26.97%	26.17%	27.24%	27.22%	25.74%	26.59%
Словения					3.11%	7.67%

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

Индекс	Стандартно отклонение	Изменение 12 месеца	Изменение 24 месеца
SOFIX	16.93%	23.69%	70.42%
CROBEX	7.40%	0.51%	10.17%
BELEX 15	8.46%	20.92%	43.35%
BET-XT	11.68%	23.19%	42.40%
ISE 100	24.08%	20.96%	19.22%
Служебен бенчмарк	12.54%	17.85%	37.11%
DFNEW	9.57%	13.84%	19.44%

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



Две основни теми доминираха пазарите през август. Геополитическото напрежение – особено в Украйна и евентуални мерки, които ЕЦБ ще предприеме за предотвратяване на навлизането на европейската икономика в спирала на дефлация. Въпреки че положението в Украйна като цяло не се променя особено, това реално е добра новина за пазарите. Те свикват бързо с подобно напрежение, стига нещата да не се влошават. Ръстът на повечето индекси през месеца подкрепя постепенното оставане на заден план на повишения риск в Украйна и рискът от разменяне на нови санкции между Русия от една страна и ЕС и САЩ от друга.

В началото на септември стана ясно че ЕЦБ няма да предприеме количествено парично улеснение в класически вид – чрез изкупуване на държавни облигации. Шансът ЕЦБ да тръгне по пътя на САЩ, Великобритания и Япония бе оценяван и без това като изключително нисък. В същото време ЕЦБ изненада до известна степен пазарите като обяви намаляване на лихвите и в същото време предприемане на значителна програма за изкупуване на обезпечени активи от банки, включително и ипотечни облигации. Самият мащаб, който бе обявен предполага значително влияние на тази програма върху ликвидността в Еврозоната. Това се възприе доста положително от пазарите и може да се очаква че през следващите месеци ще влияе положително на европейските индекси и негативно върху еврото.

Предвид общата картина, във фондовете на УД Скай Управление на Активи поддържа ниво на акции над средното за последните години. С оглед на възможни корекции запазваме и достатъчно ликвидност, за да се възползваме от покупки на по-ниски нива.

Доходност по месеци	Средно аритметично за индексите	DFNEW
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%
Юли 2014	1.61%	1.19%
Август 2014	1.90%	0.35%

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	31.5.2014	30.6.2014	31.7.2014	31.8.2014	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права и КИС	6 305 017	6 726 348	6 858 523	7 317 120	81.89%
Облигации	-	-	-	-	
Парични средства	1 983 498	1 873 587	1 854 580	1 476 325	16.52%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0	0.00%
Вземания	184 559	200 057	187 970	140 995	1.58%
Разходи за бъдещи периоди	1 202	1 033	860	686	0.01%

Общо:	8 474 277	8 801 026	8 901 932	8 935 125	100.00%
-------	-----------	-----------	-----------	-----------	---------

Стойност на притежаваните от ДФ “СКАЙ Нови Акции” акции

Дружество	31.7.2014			31.8.2014			
	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							
София Комерс - заложни къщи АД	4812	5.20	25032	4812	5.20	25022	0.28%
Софарма АД - София	81992	4.14	339447	81992	4.20	344202	3.85%
М и С ХИДРАВЛИК АД	11490	5.02	57668	11490	5.08	58335	0.65%
ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД	9766	0.50	4912	9766	0.56	5430	0.06%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.60	169757	282929	0.60	169757	1.90%
Монбат АД	20000	8.49	169860	20000	8.53	170500	1.91%
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД	6272	6.38	39984				
Албена инвест холдинг	5317	6.18	32832	5317	6.75	35863	0.40%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.30	45179	149450	0.30	45179	0.51%
ЧЕЗ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ БЪЛГАРИЯ АД	60	1400.97	84058	600	149.47	89684	1.00%
Индустриален Холдинг България АД	23333	1.05	24406	23333	1.10	25736	0.29%
ИД Елана високодоходен фонд	3316	96.14	318805	3316	97.19	322268	3.61%
Общо:			1311942			1291978	14.46%
АКЦИИ ХЪРВАТСКА							
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	844	680.00	147000	844	735.00	159202	1.78%
KONCHAR TRANSFORMATORI	412	971.00	102467	412	1149.89	121583	1.36%
Duro Dakovic holding	1000	43.85	11231	1000	44.29	11366	0.13%

¹ Цени в съответната валута

Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	730	334.00	62450	730	367.29	68810	0.77%
Adris P-A	560	293.01	42028	560	300.51	43188	0.48%
Общо:			365176			404150	4.52%
АКЦИИ РУМЪНИЯ							
CNTEE TRANSELECTRICA SA	29275	21.60	279296	29275	23.28	302494	3.39%
Petrom Bucuresti	3000000	0.48	635895	3000000	0.49	652461	7.30%
SIF OLTENIA CRAIOVA	335000	1.91	282021	335000	1.84	272995	3.06%
SIF Transilvania /SIF 3/	400000	0.32	56712	400000	0.29	52179	0.58%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	1.38	142629	234000	1.50	155272	1.74%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	250000	1.23	136260	250000	1.26	139369	1.56%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	1.62	12665	17700	1.68	13183	0.15%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.28	12632	104000	0.28	12694	0.14%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	1584171	0.84	584954	1584171	0.88	616650	6.90%
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	24420	9.00	97074	24420	8.99	97441	1.09%
ОБЩО			2240139			2314739	25.91%
АКЦИИ СЪРБИЯ							
Veterinarski zavod AD	3017	345.00	17434	3017	353.00	17678	0.20%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1745	214.42	6267	1745	214.42	6211	0.07%
NIS AD NOVI SAD	3881	902.00	58635	3881	905.00	58302	0.65%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	3098.39	11573	223	3098.39	11469	0.13%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	210	1770.00	6226	210	1870.00	6519	0.07%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	14505.00	64626	266	15500.00	68439	0.77%
AIK BANKA a.d. Niš	2774	1630.00	75736	2774	1659.00	76392	0.85%
Agrobanka a.d. Beograd	132	0.01	0	132	0.01	0	0.00%

Общо			240498			245010	2.74%
АКЦИИ ТУРЦИЯ							
TURK TRAKTOR	6500	75.50	336178	6500	73.40	327344	3.66%
TAV HAVALIMANLARI	33000	17.65	398996	33000	17.95	406418	4.55%
MIGROS	6000	19.15	78710	6000	19.20	79040	0.88%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	22397	5.60	85919	22397	5.41	83135	0.93%
YAPI VE KREDI BANKASI	63000	4.90	211469	63000	4.81	207913	2.33%
Turkcell	15000	14.00	143856	15000	12.65	130190	1.46%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	10.00	115688	16888	10.00	115871	1.30%
KOC HOLDING	34755	11.25	267842	34755	11.05	263496	2.95%
İŞ BANKASI (C)	33800	6.00	138924	33800	5.58	129403	1.45%
T. GARANTI BANKASI	42500	8.85	257657	42500	8.47	246983	2.76%
EREĞLİ DEMİR CELİK /EREGL	62000	4.53	192398	62000	4.20	178664	2.00%
Arcelik /ARCLK.E	21000	13.60	195645	21000	12.95	186588	2.09%
AK ENERJI SHS	26457	1.17	21205	26457	1.15	20875	0.23%
Общо			2444486			2375920	26.59%
KRKA DD	1999	65.55	256281	5475	64.00	685323	7.67%
Общо:			6858523			7317120	81.89%

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:

10.9.2014 г.

Съставил:

Иван Иванов: