

## ИНФОРМАЦИЯ

СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 72, АЛ. 2 ОТ НАРЕДБА № 44,

ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ”  
(ПРЕДИШНО НАИМЕНОВАНИЕ СТАТУС ФИНАНСИ)

ИЗГОТВЕНА ОТ УД „СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ” АД

ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.11.2013 Г. ДО 30.11.2013 Г.

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

Към края на месец ноември нетните активи на фонда са 1 692 000.9606 лв., което представлява увеличение от 6 382.5206 лв. спрямо края на месец октомври. Броят на емитираните дялове се увеличава с 10 381.5209 и достига 4 352 074.0384.



Горната графика представя движението на индекса CECE BNK представящ движението на акции на банки от Източна Европа, съчетан с движението на Скай Финанси.

И през ноември основната макро тема, която въздействаше на пазарите е предстоящото намаляване на паричните стимули в САЩ. Въпреки че пазара постепенно свиква с тази идея, калкулира и я постепенно в дългосрочните лихвените проценти, все още предстои да се види как самото действие ще се отрази на пазара на акции.

Влиянието и върху развиващите се пазари, особено тези в Азия и Латинска Америка, е доста деструктивно към момента. Натискът върху валутите и върху акциите продължава да бъде силен. Източна Европа – поради значително по-силните връзки със Западна Европа, отколкото със САЩ остава до известна степен имунизирана. Значителна част от това негативно влияние може да се разглежда по-скоро като застраховка срещу несигурност. Реално подобно намаляване на парични стимули не се е случвало в историята и съществува сериозна доза невъзможност за предвиждане на конкретни резултати. А при несигурност се вдигат рисковите премии и рисковите активи намаляват стойността си.

Директното влияние на така нареченият „тейпъринг“ – намаляването на паричните стимули в САЩ – върху пазара на акции е слабо, като повечето връзки са косвени – през вдигане на дългосрочните лихвени проценти в САЩ и пренасянето им в останалия свят. Американската икономика набира сила последната година, но изпреварващото и възстановяване прави възможно паричната политика, която е подходяща за САЩ да дойде прекалено рано в икономиката, които все още не са тръгнали по пътя на устойчиво възстановяване. Намаляването на темповете на растеж в Китай и намерението на ръководството на Китайската

Комунистическа Партия постепенно да пренасочи икономиката към по-силно вътрешно търсене, също създава несигурност за развиващите се икономики в Азия, въпреки че в дългосрочен план това пренасочване на Китай увеличава и техните възможности за растеж.

Изменение	Q3 2012	Q4 2012	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Октомври 2013	Ноември 2013
ДФ Скай Финанси	3.58%	11.33%	-0.84%	-5.58%	6.63%	4.98%	0.31%
CECE Banking Financial Index	9.4%	13.8%	-5.6%	-1.6%	10.6%	9.06%	-1.38%

### Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	13.79%
CECE Banking Financial Index	19.03%

### Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	30.9.2013	31.10.2013	30.11.2013	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 227 412	1 345 660	1 349 250	79.53%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	288 098	251 774	141 572	8.34%
Депозити до 3 мес.	89 576	89 576	200 000	11.79%
Вземания	2 852	3 128	5 518	0.33%
Други	547	363	184	0.01%
Общо:	1 608 484	1 690 500	1 696 524	100.00%

**Стойност на притежаваните от ДФ “Скай Финанси” акции**

Company	31.10.2013			30.11.2013			
	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
София Комерс -заложни къщи АД	1825	5.3	9683.5	1825	5.6	10221.8	0.6%
Българска фондова борса-София АД	12647	3.1	39648.4	12647	3.3	41709.8	2.5%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6100.0	29744.2	19	6100.0	29668.3	1.7%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3011.2	22410.9	29	2950.0	21899.3	1.3%
Privredna Banka Zagreb D.D.	155	415.0	16508.2	155	439.0	17417.9	1.0%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	2025	26.9	13984.9	2025	26.4	13684.8	0.8%
SIF MOLDOVA BACAU	80000	1.2	43737.2	80000	1.4	50692.5	3.0%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.7	33351.8	45000	1.9	37477.4	2.2%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.0	0.0	121	0.0	0.0	0.0%
AIK banka a.d. Niš	1282	1475.0	32439.6	1282	1505.0	33088.9	2.0%
Dunav Osigurianje A.D.	258	880.0	3894.9	258	622.0	2752.1	0.2%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1225.0	19964.3	950	1259.0	20512.0	1.2%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.0	0.0	105	0.0	0.0	0.0%
Akbank Turk AS	6000	7.8	33865.5	6000	7.4	31606.5	1.9%
T. Garanti Bankasi	20500	8.0	118658.7	20500	7.6	111199.3	6.6%
İŞ BANKASI (C)	8400	5.5	33139.8	8400	5.2	31094.0	1.8%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	9.5	47774.5	7000	9.2	45943.3	2.7%

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

Turkiye Halk Bankasia A.S.	2100	16.2	24416.4	2100	15.5	23171.0	1.4%
YAPI VE KREDI BANK	10000	4.6	33332.7	10000	4.3	30681.1	1.8%
Erste Bank AG	1446	26.0	73460.7	1446	25.9	73276.9	4.3%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	500	27.1	26472.2	500	27.1	26511.3	1.6%
KBC	2000	40.2	157053.2	2000	42.0	164289.7	9.7%
Deutsche Bank AG	450	35.6	31358.8	450	35.5	31235.6	1.8%
NBG	120	4.2	974.0	120	4.6	1074.9	0.1%
Piraeus Bank S.A.	347	1.5	1038.4	347	1.6	1099.5	0.1%
BANCO SANTANDER SA ORD	5872	6.5	75098.0	6015	6.5	76973.9	4.5%
BANCO SANTANDER rights	5863	0.2	1800.3				
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	7248	8.6	122323.5	7336	8.8	126176.0	7.4%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA rights	88	8.6	1485.2				
Intesa Sanpaolo	12000	1.8	42813.9	12000	1.8	42041.7	2.5%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	14700	5.5	158149.0	14700	5.4	155443.5	9.2%
BNP Paribas	450	54.5	48001.9	450	55.3	48626.8	2.9%
SHS SOCIETE GENERALE	600	41.8	49075.7	600	42.3	49680.0	2.9%
Total:			1345660.0			1349249.9	79.5%

**Сделки с деривати и 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:**  
10.12.2013 г.

**Съставил:**  
Иван Иванов: