

ИНФОРМАЦИЯ

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

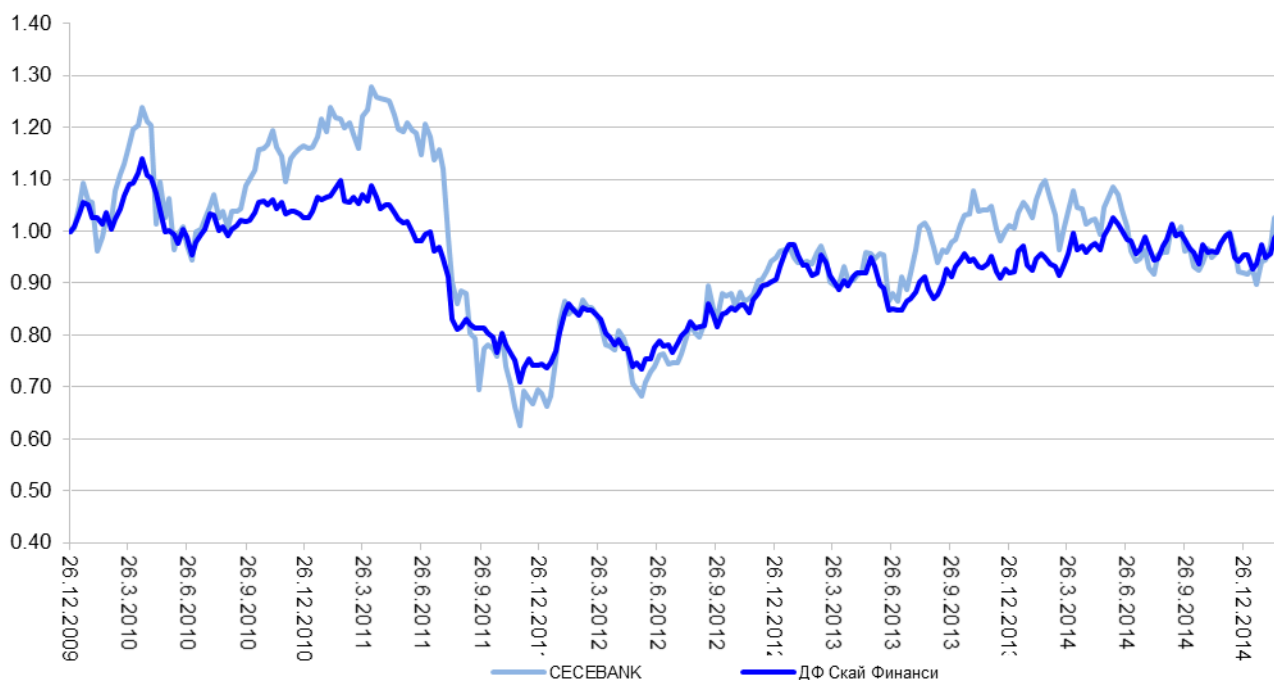
ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ”

ИЗГОТВЕНА ОТ УД „СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ” АД

ЗА ПЕРИОДА от 01.2.2015 г. до 28.2.2015 г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Към края на месец февруари нетните активи на фонда са 1 760 191.7100 лв., което представлява увеличение от 92 340.3712 лв. спрямо края на месец януари. Броят на емитираните дялове се увеличава с 499.8300 и достига 4 305 249.0522.



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

През февруари разликата в очакваните действия между ЕЦБ и ФЕД са засили, което продължи да тежи върху еврото. Данните от американската икономика все повече потвърждават, че най-късно до септември ще се започне постепенно затягане на паричната политика отвъд океана. В същото време очакваното стартиране на изкупуването на държавни облигации от ЕЦБ доведе пазара на облигации в ЕС до отрицателна доходност. Реално инвеститорите плащат пари, за да държат облигации на Германия например.

Тази диференциация в политиките създава и най-сериозния тренд от началото на годината – засилването на долара. Това се отразява добре на доходността в евро на активи свързани в по-висока степен с долара – каквито са азиатските пазари. В същото време отслабването на еврото значително намалява страховете от възможна дълготрайна дефлация в Европа. Което пък въздейства добре и на европейските пазари.

Относително противоречиво влияние се наблюдава единствено на развиващи се пазари от една страна свързани в по-висока степен с еврото и от друга с отрицателно търговско салдо и нужда от външно финансиране – като Турция. Спадът на турската лира създава известни притеснения на инвеститорите, като тези опасения се засилват и от съмненията в пълната независимост на турската централна банка. Все пак турската икономика е доста експортно ориентирана и отслабването на валутата и със сигурност ще повлияе позитивно на местната индустрия, а поевтиняването на петрола намалява натиска върху търговския баланс.

Изменение	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Февруари 2015
ДФ Скай Финанси	6.63%	2.68%	3.31%	-2.7%	-0.17%	-2.53%	5.5%
CECE Banking Financial Index	10.6%	4.04%	3.7%	-3.9%	-3.1%	-5%	8.03%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	15.02%
CECE Banking Financial Index	21.07%

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

Активи	31.12.2014	31.1.2015	28.2.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 395 937	1 397 690	1 475 370	83.52%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	278 670	271 384	289 414	16.38%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	3 140	3 170	0	0.00%
Други	0	1 876	1 719	0.10%
Общо:	1 677 747	1 674 120	1 766 503	100.00%

Към 28.2.2015 г. Фонда няма депозити. Паричните средства са по сметки на Фонда в банката-депозитар Юробанк България АД.

Стойност на притежаваните от ДФ “Скай Финанси” акции

Company	31.1.2015			28.2.2015			
	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
BANCO SANTANDER rights	6551	0.135	1730				
YAPI VE KREDI BANK	10000	5.090	36097	10000	4.640	32067	1.82%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	10.350	51380	7000	9.680	46829	2.65%
İŞ BANKASI (C)	8400	7.130	42474	8400	6.290	36515	2.07%
T. Garanti Bankasi	10500	10.350	77069	10500	8.980	65164	3.69%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	2228.000	33506	950	2215.000	34203	1.94%
Dunav Osiguranje A.D.	258	820.000	3349	258	818.000	3430	0.19%
AIK banka a.d. Niš	1282	1625.000	32978	1282	1600.000	33341	1.89%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.660	32891	45000	1.729	34263	1.94%
SIF MOLDOVA BACAU	80000	1.635	57592	80000	1.700	59891	3.39%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.317	75674	130500	1.425	81893	4.64%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	9211	5.279	95102	9211	5.945	107100	6.06%
Intesa Sanpaolo	12000	2.615	61376	12000	2.984	70034	3.96%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	34.400	35181	4025	34.000	34812	1.97%
Privredna Banka Zagreb D.D.	395	544.980	54696	395	570.000	57275	3.24%

¹ Цени в съответната валута

JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3350.000	24684	29	3309.000	24411	1.38%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7412.250	35784	19	7412.250	35826	2.03%
PIRAEUS BANK S.A.	347	0.518	352	347	0.568	385	0.02%
NBG	120	0.925	217	120	1.340	315	0.02%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.096	38097	2400	5.773	37233	2.11%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	8.877	26583	1150	9.910	30626	1.73%
BNP Paribas	450	46.775	41168	450	52.090	45846	2.60%
SHS SOCIETE GENERALE	600	35.835	42052	600	41.315	48483	2.74%
BANCO SANTANDER SA ORD	6551	5.960	76363	6699	6.533	85596	4.85%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	7617	7.600	113221	7617	8.980	133780	7.57%
Deutsche Bank AG	450	25.800	22707	450	29.375	25854	1.46%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	5.252	9585	1825	5.550	10129	0.57%
Българска фондова борса-София АД	6647	3.385	22500	6647	3.499	23258	1.32%
KBC	1750	47.715	163314	1550	54.220	164370	9.30%
Erste Bank AG	1446	19.225	54371	1446	23.420	66235	3.75%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750.000	10.400	35596	1750	13.500	46206	2.62%
Total:			1397690.1			1475370.4	83.5%

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:
10.3.2015 г.

Съставил:
Иван Иванов: