

ИНФОРМАЦИЯ

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

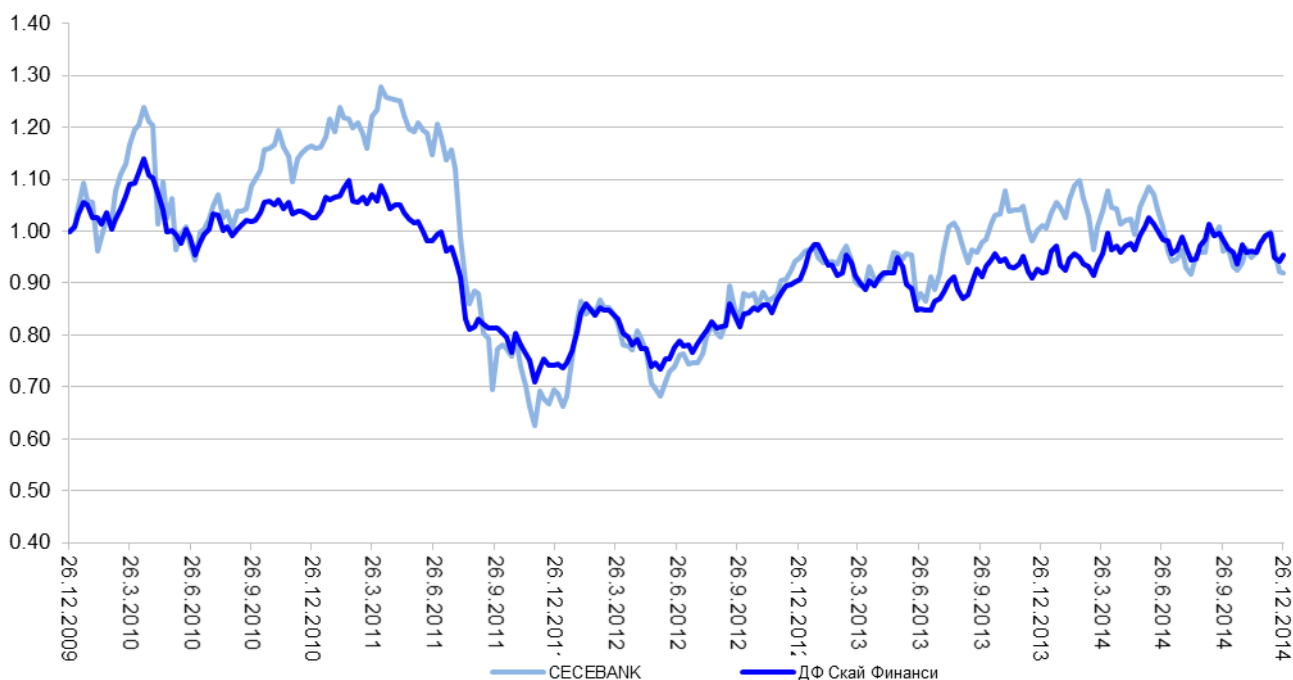
ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ”

ИЗГОТВЕНА ОТ УД „СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ” АД

ЗА ПЕРИОДА ОТ 01.12.2014 г. ДО 31.12.2014 г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Към края на месец декември нетните активи на фонда са 1 673 006.6464 лв., което представлява намаление от -80 300.5284 лв. спрямо края на месец ноември. Броят на емитираните дялове намалява с -1 802.4343 и достига 4 310 229.3017.



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

Икономическите новини излизали през декември не промениха с нищо основните трендове от 2014. Американската икономика се развива добре, Европа продължава да стагнира с упорито ниска инфлация. Развиващите се пазари реализират по-ниско от обичайните растежи. Може би тази липса на неочаквани новини предизвика силната корелация между пазарните индекси и цената на петрола. Въпреки очевидно благоприятното за икономиките на внасящите петрол държави спадане на цените на горивата, пазарите всъщност реагираха негативно на всеки по-рязък спад. От една страна тази взаимовръзка може да се обясни през чисто статистическото спадане на индексите поради спад на големите петролни производители, които тежат значително в индексите на доста държави. От друга страна започват да възникват съмнения за качеството на рисковите облигации и кредити емитирани или взети от по-малки производители, особено в САЩ.

Все пак се наблюдава известно благоприятно развитие във валутите и фондовите пазари на развиващи се пазари вносители на петрол. За последното тримесечие най-добре представящи са точно Турция, Китай, Южна Африка, Тайван и Филипините. В същото време трудностите на Русия и стагнацията в ЕС силно натискат пазарите на Източна Европа, които са всъщност значителни нетни вносители на горива.

Изменение	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Декември 2014
ДФ Скай Финанси	6.63%	2.68%	3.31%	-2.7%	-0.17%	-2.53%	-4.21%
CECE Banking Financial Index	10.6%	4.04%	3.7%	-3.9%	-3.1%	-5%	-6.24%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	-14.87%
CECE Banking Financial Index	20.09%

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

Активи	31.10.2014	30.11.2014	31.12.2014	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 427 903	1 470 267	1 395 937	83.20%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	287 035	283 631	278 670	16.61%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	3 564	3 556	3 140	0.19%
Други	343	175	0	0.00%
Общо:	1 718 845	1 757 629	1 677 747	100.00%

Към 31.12.2014 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	30.11.2014			31.12.2014			
	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
BBVA rights				7541	0.079	1165	0.07%
YAPI VE KREDI BANK	10000	5.320	37708	10000	4.890	33456	1.99%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	10.600	52592	7000	10.150	48610	2.90%
İŞ BANKASI (C)	8400	6.160	36676	8400	6.740	38735	2.31%
T. Garanti Bankasi	10500	9.770	72711	10500	9.420	67671	4.03%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	2509.000	38672	950	2201.000	33810	2.02%
Dunav Osiguranje A.D.	258	952.000	3985	258	770.000	3212	0.19%
AIK banka a.d. Niš	1282	1810.000	37648	1282	1845.000	38245	2.28%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.770	35183	45000	1.670	32774	1.95%
SIF MOLDOVA BACAU	80000	1.638	57882	80000	1.591	55508	3.31%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.270	73208	130500	1.303	74157	4.42%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	9211	5.948	107151	9211	5.335	96111	5.73%
Intesa Sanpaolo	12000	2.469	57945	12000	2.422	56844	3.39%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	35.810	36713	4025	33.500	34429	2.05%

¹ Цени в съответната валута

Privredna Banka Zagreb D.D.	395	560.000	56343	395	548.980	55369	3.30%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3000.000	22160	29	3033.000	22459	1.34%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7401.000	35818	19	7401.100	35906	2.14%
PIRAEUS BANK S.A.	347	1.220	828	347	0.910	618	0.04%
NBG	120	1.920	451	120	1.470	345	0.02%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.370	37597	2400	6.086	36517	2.18%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	9.371	26502	1150	9.630	27687	1.65%
BNP Paribas	450	51.560	45379	450	49.260	43355	2.58%
SHS SOCIETE GENERALE	600	39.890	46811	600	34.990	41061	2.45%
BANCO SANTANDER SA ORD	6551	7.249	92879	6551	6.996	89637	5.34%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	7541	8.638	127401	7541	7.854	115838	6.90%
Deutsche Bank AG	450	26.285	23134	450	24.985	21990	1.31%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	5.420	9892	1825	5.278	9632	0.57%
Българска фондова борса-София АД	6647	3.160	21005	6647	3.664	24355	1.45%
KBC	1750	46.000	157444	1750	46.495	159139	9.49%
Erste Bank AG	1446	21.780	61597	1446	19.235	54399	3.24%
Total:			1470266.9			1395937.4	83.2%

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:
10.1.2015 г.

Съставил:
Иван Иванов: