

И Н Ф О Р М А Ц И Я

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

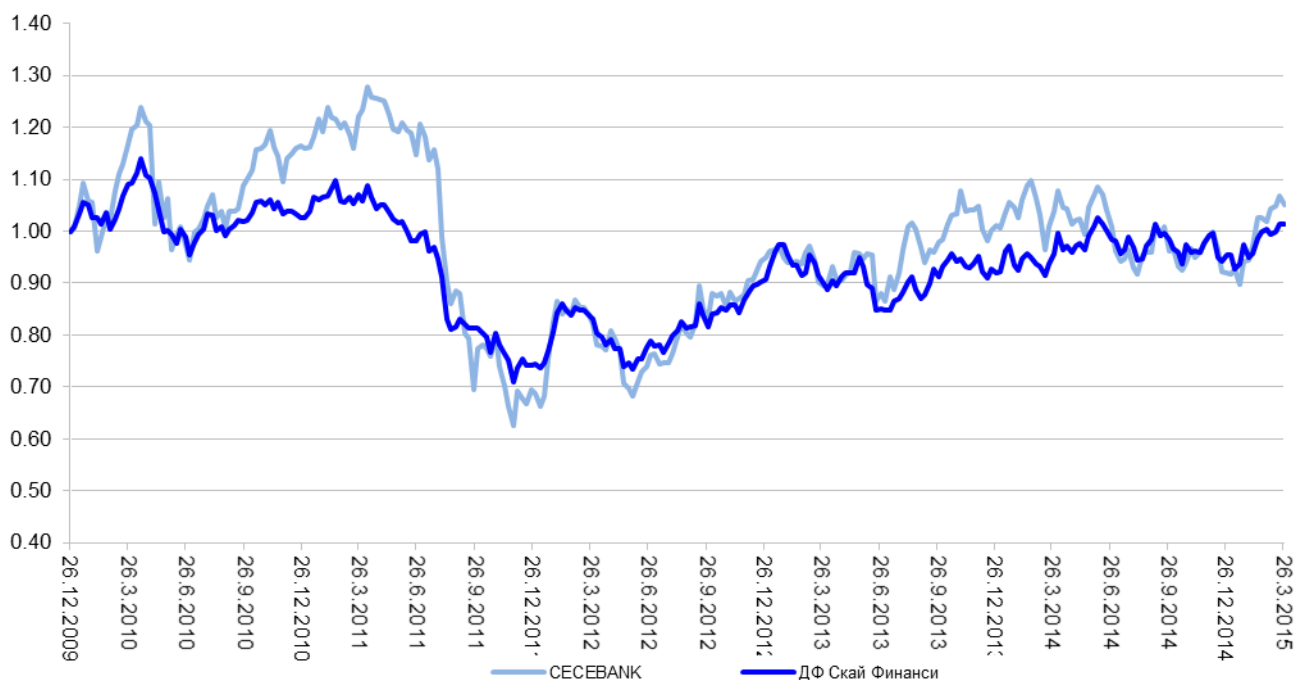
ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ”

ИЗГОТВЕНА ОТ УД „СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ” АД

ЗА ПЕРИОДА от 01.3.2015 г. до 31.3.2015 г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Към края на месец март нетните активи на фонда са 1 780 930.18 лв., което представлява увеличение от 20 738.4722 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове намалява с -19 709.8709 и достига 4 285 539.1813.



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

И през март основната тема на пазарите бе различната посока на действие на ЕЦБ и ФЕД. В началото на март ЕЦБ започна фактически да изкупува държавни облигации. Този стимул оказва силно влияние на европейските пазари. От една страна за доларовите инвеститори Европа изглежда по-евтина поради спада на еврото, от друга страна европейските износители се очаква да извлекат значителни ползи от спада на еврото. Заемането на твърда позиция за водене на експанзионистична политика от ЕЦБ пък дава увереност на пазара, че в близък и дори среден план действията на централната банка ще подкрепят пазара.

Азиатските пазари също се оказват все по привлекателни за европейските инвеститори. Въпреки че в местна валута не се наблюдава никакъв сериозен тренд, азиатските валути масово са в доларовата сфера на влияние и поевтиняването на еврото води автоматично до поскъпване. Повечето азиатски икономика са с доста благоприятни показатели що се отнася до търговски баланс и фискална позиция. Далечния изток и Турция са и едни от най-силно печелещите от падането на цените на петрола, което допълнително подобрява текущата им сметка. Така, това което в момента е по-скоро валутна преоценка на пазарите им, може да се очаква, че в средносрочен план ще доведе и до растеж подкрепен от фундамент.

Изменение	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Март 2015
ДФ Скай Финанси	2.68%	3.31%	-2.7%	-0.17%	-2.53%	7.09%	1.66%
CECE Banking Financial Index	4.04%	3.7%	-3.9%	-3.1%	-5%	14.6%	4.5%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	14.67%
CECE Banking Financial Index	19.3%

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

Активи	31.1.2015	28.2.2015	31.3.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 397 690	1 475 370	1 505 004	84.29%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	271 384	289 414	275 011	15.40%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	3 170	0	4 005	0.22%
Други	1 876	1 719	1 545	0.09%
Общо:	1 674 120	1 766 503	1 785 565	100.00%

Към 31.3.2015 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	28.2.2015			31.3.2015			
	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
YAPI VE KREDI BANK	10000	4.640	32067	10000	4.000	27810	1.56%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	9.680	46829	7000	9.180	44677	2.50%
İŞ BANKASI (C)	8400	6.290	36515	8400	5.870	34282	1.92%
T. Garanti Bankasi	10500	8.980	65164	10500	8.530	62271	3.49%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	2215.000	34203	950	2049.000	31669	1.77%
Dunav Osiguranje A.D.	258	818.000	3430	258	893.000	3748	0.21%
AIK banka a.d. Niš	1282	1600.000	33341	1282	1750.000	36500	2.04%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.729	34263	45000	1.690	33730	1.89%
SIF MOLDOVA BACAU	80000	1.700	59891	80000	1.570	55706	3.12%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.425	81893	130500	1.394	80684	4.52%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	9211	5.945	107100	9211	6.335	114124	6.39%
Intesa Sanpaolo	12000	2.984	70034	12000	3.183	74695	4.18%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	34.000	34812	4025	37.990	39119	2.19%
Privredna Banka Zagreb D.D.	395	570.000	57275	395	551.000	55680	3.12%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3309.000	24411	29	3100.130	23000	1.29%

¹ Цени в съответната валута

CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7412.250	35826	19	7412.250	36029	2.02%
PIRAEUS BANK S.A.	347	0.568	385	347	0.359	244	0.01%
NBG	120	1.340	315	120	1.100	258	0.01%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	5.773	37233	2400	5.740	37046	2.07%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	9.910	30626	1150	10.935	33817	1.89%
BNP Paribas	450	52.090	45846	450	56.570	49789	2.79%
SHS SOCIETE GENERALE	600	41.315	48483	600	44.970	52772	2.96%
BANCO SANTANDER SA ORD	6699	6.533	85596	6699	7.017	91937	5.15%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	7617	8.980	133780	7617	9.408	140156	7.85%
Deutsche Bank AG	450	29.375	25854	450	32.360	28481	1.60%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	5.550	10129	1825	5.445	9937	0.56%
Българска фондова борса-София АД	6647	3.499	23258	6647	3.448	22919	1.28%
KBC	1550	54.220	164370	1550	57.560	174495	9.77%
Erste Bank AG	1446	23.420	66235	1446	22.935	64863	3.63%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	13.500	46206	1750	13.020	44564	2.50%
Total:			1475370.4			1505004.1	84.3%

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:
09.04.2015 г.

Съставил:
Иван Иванов: