

ИНФОРМАЦИЯ

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

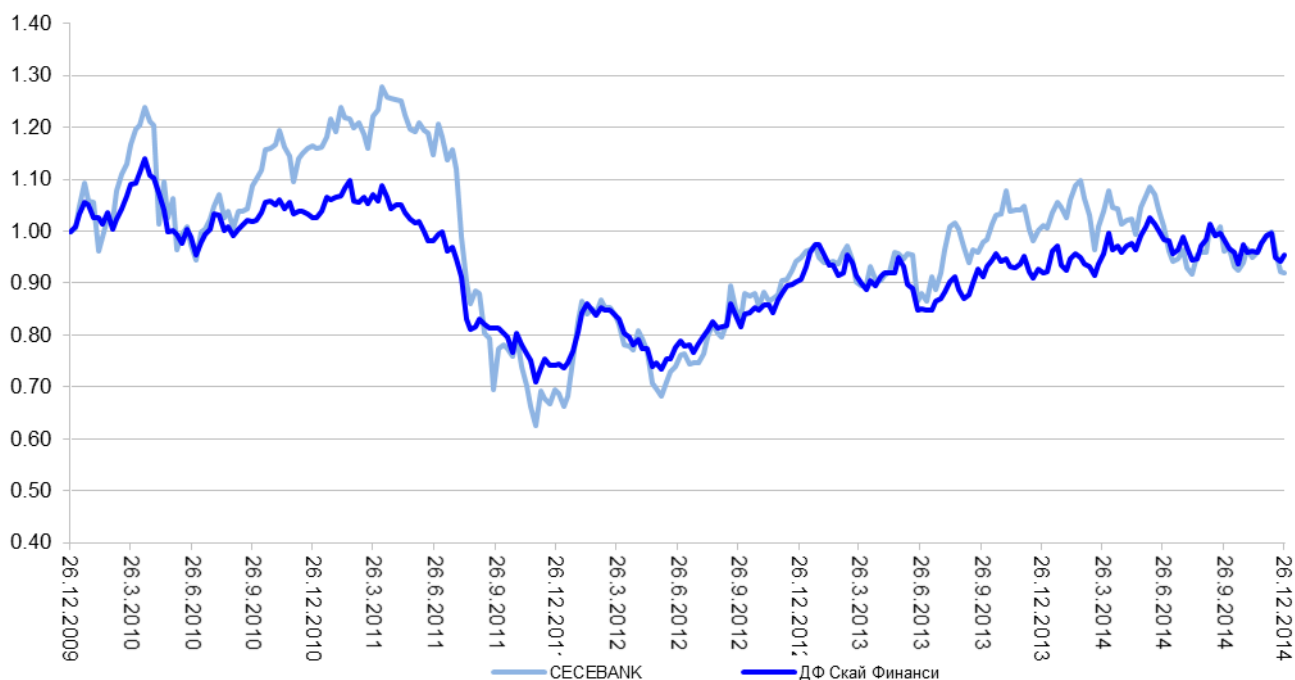
ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ”

ИЗГОТВЕНА ОТ УД „СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ” АД

ЗА ПЕРИОДА от 01.1.2015 г. до 31.1.2015 г.

Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 1 667 851.3388 лв., което представлява намаление от -5 155.3076 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове намалява с -5 480.0795 и достига 4 304 749.2222.



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

През януари ЕЦБ реши да последва другите основни централни банки и да започне осъществяване на количествени улеснения. Това подейства благоприятно на европейските пазари, които въпреки несигурността около Гърция, отбелязаха растежи през месеца. В същото време разнопосочната парична политика провеждана от ФЕД и от ЕЦБ продължи да тежи на еврото, което запази низходящото си движение към долара. Това се отразява положително на азиатските пазари, поради преобладаващото значение на долара там. Решението на Швейцарската Централна банка да премахне тавана на търговия на франка вкара известна доза волатилност на пазарите, но до голяма степен това бе ограничено до швейцарския пазар.

В същото време петролът отбеляза известно стабилизиране, основно поради очаквания за намаляване на добива в САЩ в средносрочен период. Въпреки това дисбалансът на пазара на горива остава изкривен в полза на предлагането, което облагодетелства държавите нетни вносителки на горива като Европа, Турция, Индия и държавите от далечния изток. По-ниската цена на петрола реално въздейства като данъчно облекчение към бизнеса и потребителите там, а в държавите, в които има бюджетни субсидии към горивата като Индонезия, въздейства положително и върху фискалната позиция.

Основните заплахи за положителната посока при пазарите остава положението в Гърция, геополитическия риск в Украйна и свързаните с него санкции срещу Русия.

Изменение	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Януари 2015
ДФ Скай Финанси	6.63%	2.68%	3.31%	-2.7%	-0.17%	-2.53%	-0.54%
CECE Banking Financial Index	10.6%	4.04%	3.7%	-3.9%	-3.1%	-5%	1.52%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	15.0%
CECE Banking Financial Index	20.6%

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

Активи	30.11.2014	31.12.2014	31.1.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 470 267	1 395 937	1 397 690	83.49%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	283 631	278 670	271 384	16.21%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	3 556	3 140	3 170	0.19%
Други	175	0	1 876	0.11%
Общо:	1 757 629	1 677 747	1 674 120	100.00%

Към 31.1.2015 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	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				
BANCO SANTANDER rights				6551	0.135	1730	0.10%
YAPI VE KREDI BANK	10000	4.890	33456	10000	5.090	36097	2.16%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	10.150	48610	7000	10.350	51380	3.07%
İŞ BANKASI (C)	8400	6.740	38735	8400	7.130	42474	2.54%
T. Garanti Bankasi	10500	9.420	67671	10500	10.350	77069	4.60%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	2201.000	33810	950	2228.000	33506	2.00%
Dunav Osiguranje A.D.	258	770.000	3212	258	820.000	3349	0.20%
AIK banka a.d. Niš	1282	1845.000	38245	1282	1625.000	32978	1.97%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.670	32774	45000	1.660	32891	1.96%
SIF MOLDOVA BACAU	80000	1.591	55508	80000	1.635	57592	3.44%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.303	74157	130500	1.317	75674	4.52%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	9211	5.335	96111	9211	5.279	95102	5.68%
Intesa Sanpaolo	12000	2.422	56844	12000	2.615	61376	3.67%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	33.500	34429	4025	34.400	35181	2.10%

¹ Цени в съответната валута

Privredna Banka Zagreb D.D.	395	548.980	55369	395	544.980	54696	3.27%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3033.000	22459	29	3350.000	24684	1.47%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7401.100	35906	19	7412.250	35784	2.14%
PIRAEUS BANK S.A.	347	0.910	618	347	0.518	352	0.02%
NBG	120	1.470	345	120	0.925	217	0.01%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.086	36517	2400	6.096	38097	2.28%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	9.630	27687	1150	8.877	26583	1.59%
BNP Paribas	450	49.260	43355	450	46.775	41168	2.46%
SHS SOCIETE GENERALE	600	34.990	41061	600	35.835	42052	2.51%
BANCO SANTANDER SA ORD	6551	6.996	89637	6551	5.960	76363	4.56%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	7541	7.854	115838	7617	7.600	113221	6.76%
Deutsche Bank AG	450	24.985	21990	450	25.800	22707	1.36%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	5.278	9632	1825	5.252	9585	0.57%
Българска фондова борса-София АД	6647	3.664	24355	6647	3.385	22500	1.34%
KBC	1750	46.495	159139	1750	47.715	163314	9.76%
Erste Bank AG	1446	19.235	54399	1446	19.225	54371	3.25%
Total:			1395937.4			1397690.1	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:
10.2.2015 г.

Съставил:
Иван Иванов: