

## 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 01.1.2014 Г. ДО 31.1.2014 Г.

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

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 1 650 316.4530 лв., което представлява намаление от -2 120.5075 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове се увеличава с 26 426.7999 и достига 4 378 713.0962.



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 напрежението върху валутите от развиващите се пазари се засили. Намаляването на паричните стимули в САЩ и очакванията за намаляване на темповете на растеж в Китай засили натиска върху централните банки на развиващите се пазари, особено върху така наречените „Крепки пет“ – Индия, Индонезия, Турция, Южна Африка и Бразилия за вдигане на лихвите. Всяка една от тези държави, с изключение на Турция, повиши лихвите през последните месеци – с цел отслабване на спекулативния натиск върху валутите им. На редовната среща на турската централна банка през януари тя остави лихвата без промяна и това допълнително наля известна доза паника и силен натиск върху валутите. В последствие, в края на януари, турската централна банка на извънредно заседание повиши диапазон на лихвите от 4,5%-7,75% до 10%-12%. Чрез това значително повишение на лихвените равнища натиска върху валутата отслабна и турската лира поскъпна спрямо основните валути. Основните опасения по отношение на турската икономика бяха, че централната банка може да не е достатъчно независима и да се подаде на политически натиск за подържане на ниски лихви. Решителните и действия по-въпроса намалиха и тези опасения и през последните дни на януари турския фондов пазар се отласна от дъната си през месеца. Със стабилизирането на ситуацията в Турция опасенията за масово пренасяне на нестабилност върху останалите от така наречени „Крепки пазари“ отслабнаха значително, поне в краткосрочен период. За момента изглежда, че предприетите от централните банки мерки са достатъчно за успокоение на ситуацията и фондовите пазари намират опора за връщане към растеж.

Изменение	Q3 2012	Q4 2012	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Януари 2013
ДФ Скай Финанси	3.58%	11.33%	-0.84%	-5.58%	6.63%	2.68%	-0.7%
CECE Banking Financial Index	9.4%	13.8%	-5.6%	-1.6%	10.6%	4.04%	1.5%

**Стандартно отклонение**

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	19.68%
CECE Banking Financial Index	14.87%

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

Активи	30.11.2013	31.12.2013	31.1.2014	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 349 250	1 316 828	1 260 811	76.17%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	141 572	139 669	190 042	11.48%
Депозити до 3 мес.	200 000	200 000	200 000	12.08%
Вземания	5 518	3 283	3 949	0.24%
Други	184	0	522	0.03%
<b>Общо:</b>	<b>1 696 524</b>	<b>1 659 780</b>	<b>1 655 323</b>	<b>100.00%</b>

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

Company	31.12.2013			31.1.2014			
	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	5.6	10249.2	1825	5.7	10311.3	0.6%
Българска фондова борса-София АД	12647	3.4	43278.0	12647	3.8	47426.3	2.9%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7100.0	34602.2	19	7119.0	34574.6	2.1%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2990.0	22241.3	29	3133.3	23226.8	1.4%
Privredna Banka Zagreb D.D.	155	435.0	17294.3	155	440.0	17432.9	1.1%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	2025	29.0	15063.1	2025	26.7	13794.5	0.8%
SIF MOLDOVA BACAU	80000	1.5	51447.3	80000	1.4	47312.8	2.9%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.0	39058.0	45000	1.9	36816.2	2.2%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.0	0.0	121	0.0	0.0	0.0%
AIK banka a.d. Niš	1282	1533.0	33528.7	1282	1642.0	35515.7	2.1%
Dunav Osigurianje A.D.	258	853.0	3754.5	258	604.0	2629.2	0.2%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1507.0	24424.4	950	1650.0	26446.4	1.6%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.0	0.0	105	0.0	0.0	0.0%
Akbank Turk AS	6000	6.7	26790.4	6000	5.8	21987.4	1.3%
T. Garanti Bankasi	20500	7.0	95085.8	20500	6.0	77731.9	4.7%
İŞ BANKASI (C)	8400	4.7	26030.6	8400	4.1	21643.8	1.3%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	8.6	40305.5	7000	7.5	33267.3	2.0%

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

Turkiye Halk Bankasia A.S.	2100	12.2	17003.9	2100	11.2	14896.8	0.9%
YAPI VE KREDI BANK	10000	3.7	24791.1	10000	3.2	20231.4	1.2%
Erste Bank AG	1446	25.3	71636.5	1446	27.0	76373.7	4.6%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	500	25.6	25054.2	500	28.5	27870.6	1.7%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG rights				500	0.9	863.8	0.1%
KBC	2000	41.3	161356.0	1750	43.9	150102.6	9.1%
Deutsche Bank AG	450	34.7	30518.3	450	35.9	31587.6	1.9%
NBG	120	3.9	903.6	120	3.3	772.2	0.0%
Piraeus Bank S.A.	347	1.5	1038.4	347	1.7	1174.1	0.1%
BANCO SANTANDER SA ORD	6015	6.5	76538.7	6015	6.4	75409.3	4.6%
BANCO SANTANDER SA ORD - rights				5977	0.1	1741.8	0.1%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	7336	8.9	128385.6	7336	8.9	127123.0	7.7%
Intesa Sanpaolo	12000	1.8	42133.3	12000	2.0	46010.5	2.8%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	14700	5.4	154911.7	12700	5.5	136592.4	8.3%
BNP Paribas	450	56.7	49859.0	450	57.5	50563.1	3.1%
SHS SOCIETE GENERALE	600	42.2	49545.1	600	42.1	49380.8	3.0%
Total:			1316828.5			1260810.6	76.2%

#### 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:  
10.2.2014 г.

Съставил:  
Иван Иванов: