

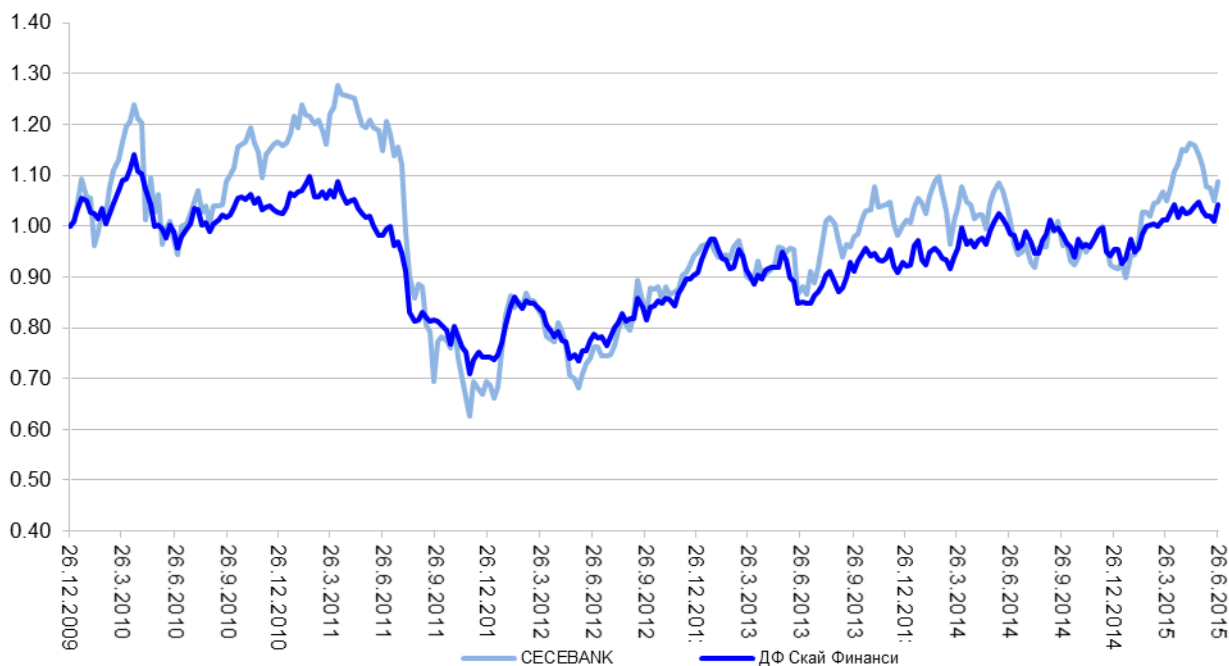
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.6.2015 г. - 30.6.2015 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юни нетните активи на фонда са 1 765 768.6268 лв., което представлява намаление от -32 909.1918 лв. спрямо края на месец май. Броят на емитираните дялове се увеличава с 237.7556 и достига 4 285 859.1344.

Движението на индекса CECE BNK, представящ движението на акции на банки от Източна Европа, съчетан с движението на ДФ Скай Финанси.



Гърция и Китай доминираха новините през юни. Ескалацията на гръцката криза и реалната и настояща заплаха за излизането и от еврозоната оказа натиск върху европейските пазари. Въпреки уверенията на ЕЦБ и други европейски институции, че липсва опасност от значително заразяване, самата неизвестност за това какво би могло да се случи понижи пазарите. При всички положения решението на гръцката криза е вече на хоризонта. По един или друг начин ще престане да влияе на пазарите. При негативен сценарий и излизане на Гърция от еврозоната, това ще повиши значително волатилността на пазарите за кратък период от време. Но при първи сигнали, че наистина липсва ефект на заразяване пазарите най-вероятно ще се върнат към възходящия си тренд. При положително решение – сключване на сделка между Еврозоната и Гърция, то има голяма вероятност движенията нагоре да съответстват по амплитуда и скорост на тези надолу.

С Китай нещата са до известна степен по-сложни. От една страна китайския пазар е до голяма степен изолиран от останалия свят. Чуждите инвеститори имат доста малък дял на участие там. Но от друга страна самия мащаб на Китай е възможно да предизвика чисто психологически негативни влияния –

особено сред страните от тихоокеанския регион и страните износители на ресурси. Реалната заплаха там е пукането на балона на китайската борса да предизвика негативен ефект в китайските потребители и от там да намали потреблението а от тук и растежа на китайската икономика. Въпреки това китайското правителство ясно заявява, че желае да предпази китайската борса от спукване. И като се има в предвид до известна степен дирижирания начин, по който се управлява Китай нищо чудно и да успеят. Нещо което би било невъзможно в повечето развити пазари.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Юни 2015
ДФ Скай Финанси	2.68%	3.31%	-2.7%	-0.17%	-2.53%	7.09%	-0.9%	-1.83%
CECE Banking Financial Index	4.04%	3.7%	-3.9%	-3.1%	-5%	14.6%	1.2%	-3.59%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	13.82%
CECE Banking Financial Index	18.59%

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

Активи	30.4.2015	31.5.2015	30.6.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 514 969	1 541 617	1 477 016	83.41%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	275 430	258 730	256 727	14.50%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	4 890	2 096	35 950	2.03%
Други	1 377	1 203	1 035	0.06%
Общо:	1 796 666	1 803 645	1 770 727	100.00%

Информация за паричните средства

Към 30.6.2015 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	31.5.2015			30.6.2015			
	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	4.120	27607	10000	3.940	25727	1.45%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	10.000	46906	7000	10.100	46165	2.61%
İŞ BANKASI (C)	8400	5.660	31858	8400	5.640	30935	1.75%
T. Garanti Bankasi	10500	8.430	59312	10500	8.360	57317	3.24%
ZAVAROVANICA TRIGLAV	1500	29.500	86545	1500	24.495	71862	4.06%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1931.000	29759	950	1999.000	30797	1.74%
Dunav Osiguranje A.D.	258	750.000	3139	258	800.000	3347	0.19%
AIK banka a.d. Niš	1282	1650.000	34315	1282	1650.000	34304	1.94%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.720	34076	45000	1.740	34241	1.93%
SIF MOLDOVA BACAU	80000	1.620	57057	80000	0.782	27358	1.54%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.467	84284	130500	1.460	83319	4.71%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	6211	6.417	77949	6335	6.081	75341	4.25%

¹ Цени в съответната валута

Intesa Sanpaolo	12000	3.323	78000	12000	3.283	77040	4.35%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	36.000	37427	4025	42.350	43897	2.48%
Privredna Banka Zagreb D.D.	395	560.000	57136	395	601.000	61134	3.45%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3088.870	23138	29	3080.000	23002	1.30%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7412.250	36377	19	7412.250	36268	2.05%
PIRAEUS BANK S.A.	347	0.507	344	347	0.400	271	0.02%
NBG	120	1.160	272	120	1.200	282	0.02%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.227	40653	2400	5.701	37617	2.12%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	10.460	32721	1150	10.190	32217	1.82%
BNP Paribas	450	54.930	48345	450	54.150	47659	2.69%
SHS SOCIETE GENERALE	600	42.525	49903	600	41.870	49134	2.77%
BANCO SANTANDER SA ORD	6844	6.484	86793	6844	6.264	83848	4.74%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5225	8.993	91901	5225	8.792	89847	5.07%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	101.080	59309	300	97.430	57167	3.23%
Deutsche Bank AG	450	27.415	24129	450	26.950	23719	1.34%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	5.850	10676	1825	6.172	11264	0.64%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.980	19808	6647	2.811	18685	1.06%
KBC	1250	61.050	149254	1250	59.940	146541	8.28%
Erste Bank AG	1446	26.415	74705	1446	25.475	72047	4.07%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	14.000	47918	1750	13.050	44666	2.52%
Total:			1541617.0			1477016.4	83.4%

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:

10.07.2015 г.

Съставил:

Иван Иванов

Инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете на договорния фонд и доходът от тях може да се понижат. Печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят целия размер на инвестициите си. Инвестициите в договорни фондове не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или друг вид гаранция. Предишните резултати от дейността на фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещите такива. Проспектът, документа с ключова информация за инвеститорите и правилата на организираните и управлявани от УД СКАЙ Управление на активи АД договорни фондове, както и друга информация са достъпни в офиса и на интернет страницата на дружеството.