

## 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 01.8.2014 Г. ДО 31.8.2014 Г.

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

Към края на месец август нетните активи на фонда 1 734 656.3529 лв., което представлява увеличение от 23 834.4216 лв. спрямо края на месец юли. Броят на емитираните дялове се увеличава с 637.5411 и достига 4 323 027.2280.



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

Две основни теми доминираха пазарите през август. Геополитическото напрежение – особено в Украйна и евентуални мерки, които ЕЦБ ще предприеме за предотвратяване на навлизането на европейската икономика в спирала на дефлация. Въпреки че положението в Украйна като цяло не се променя особено, това реално е добра новина за пазарите. Те свикват бързо с подобно напрежение, стига нещата да не се влошават. Ръстът на повечето индекси през месеца подкрепя постепенното оставане на заден план на повишения риск в Украйна и рискът от разменяне на нови санкции между Русия от една страна и ЕС и САЩ от друга.

В началото на септември стана ясно че ЕЦБ няма да предприеме количествено парично улеснение в класически вид – чрез изкупуване на държавни облигации. Шансът ЕЦБ да тръгне по пътя на САЩ, Великобритания и Япония бе оценяван и без това като изключително нисък. В същото време ЕЦБ изненада до известна степен пазарите като обяви намаляване на лихвите и в същото време предприемане на значителна програма за изкупуване на обезпечени активи от банки, включително и ипотечни облигации. Самият мащаб, който бе обявен предполага значително влияние на тази програма върху ликвидността в Еврозоната. Това се възприе доста

положително от пазарите и може да се очаква че през следващите месеци ще влияе положително на европейските индекси и негативно върху еврото.

Предвид общата картина, във фондовете на УД Скай Управление на активи поддържа ниво на акции над средното за последните години. С оглед на възможни корекции запазваме и достатъчно ликвидност, за да се възползваме от евентуални покупки на по-ниски нива.

Изменение	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Q1 2014	Q2 2014	Август 2014
ДФ Скай Финанси	-0.84%	-5.58%	6.63%	2.68%	3.31%	-2.7%	1.39%
CECE Banking Financial Index	-5.6%	-1.6%	10.6%	4.04%	3.7%	-3.9%	3.25%

### Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	14.15%
CECE Banking Financial Index	19.61%

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

Активи	30.6.2014	31.7.2014	31.8.2014	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 424 883	1 408 520	1 435 999	82.56%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	302 583	300 368	296 325	17.04%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	6 743	5 512	6 386	0.37%
Други	1 033	860	686	0.04%
<b>Общо:</b>	<b>1 735 243</b>	<b>1 715 260</b>	<b>1 739 396</b>	<b>100.00%</b>

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

Company	31.7.2014			31.8.2014			
	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
BANCO SANTANDER rights	6284	0.157	1930				
YAPI VE KREDI BANK	10000	4.900	33566	10000	4.810	33002	1.90%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	10.000	47952	7000	10.000	48028	2.76%
İŞ BANKASI (C)	8400	6.000	34526	8400	5.580	32159	1.85%
T. Garanti Bankasi	10500	8.850	63656	10500	8.470	61019	3.51%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1770.000	28165	950	1870.000	29489	1.70%
Dunav Osiguranje A.D.	258	700.000	3025	258	990.000	4240	0.24%
AIK banka a.d. Niš	1282	1630.000	35001	1282	1659.000	35304	2.03%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.906	37883	45000	1.836	36671	2.11%
SIF MOLDOVA BACAU	80000	1.380	48762	80000	1.495	53085	3.05%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.234	71128	130500	1.256	72751	4.18%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	9211	5.907	106421	9211	5.905	106378	6.12%
Intesa Sanpaolo	12000	2.236	52469	12000	2.276	53415	3.07%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	32.500	33505	4025	37.650	38891	2.24%

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

Privredna Banka Zagreb D.D.	395	447.200	45244	395	519.900	52703	3.03%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2949.000	21905	29	2920.000	21732	1.25%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7300.010	35526	19	7412.000	36142	2.08%
PIRAEUS BANK S.A.	347	1.580	1072	347	1.500	1018	0.06%
NBG	120	2.410	566	120	2.610	613	0.04%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.364	37680	2400	6.520	38482	2.21%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	12.320	34952	1150	12.130	34305	1.97%
BNP Paribas	450	49.500	43566	450	51.380	45221	2.60%
SHS SOCIETE GENERALE	600	37.555	44071	600	38.555	45244	2.60%
BANCO SANTANDER SA ORD	6284	7.547	92756	6412	7.590	95185	5.47%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	7479	9.219	134852	7479	9.210	134721	7.75%
Deutsche Bank AG	450	25.680	22602	450	26.040	22918	1.32%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	5.202	9494	1825	5.200	9490	0.55%
Българска фондова борса-София АД	6647	3.327	22115	6647	3.514	23358	1.34%
KBC	1750	40.670	139201	1750	43.375	148460	8.54%
Erste Bank AG	1446	19.255	54456	1446	19.530	55233	3.18%
Total:			1373024.3			1435998.6	82.6%

**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:  
10.9.2014 г.

Съставил:  
Иван Иванов: