

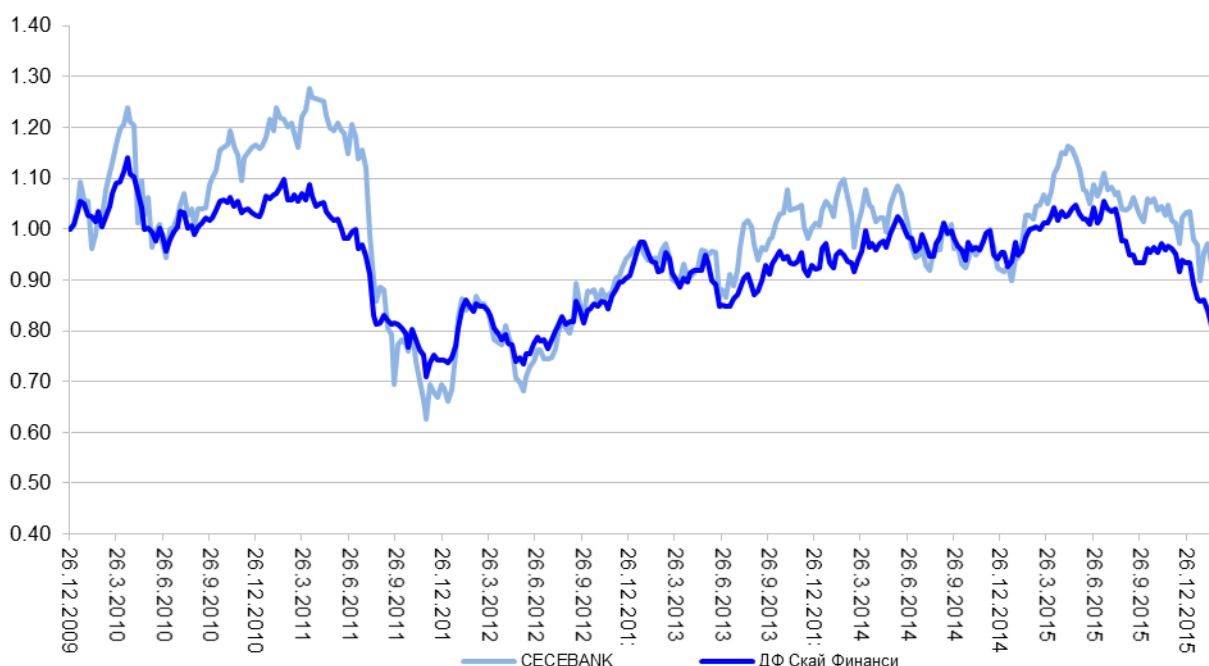
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.2.2016 г. - 29.2.2016 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец февруари нетните активи на фонда са 1442545.73 лв., което представлява намаление от 62565.35 лв. спрямо края на месец януари. Броят на емитираните дялове намалява с 42976.5162 и достига 4240140.1970.

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



И през февруари се запазиха големите колебания на пазарите. За разлика от януари обаче колебанията вече не бяха еднопосочно надолу. Всички основни негативни трендове от последните месеци – и при банките и при развиващите се пазари и в цената на петрола и на ресурсите намериха някаква опора. Получи се движение в широк диапазон, с постепенно заглъхваща амплитуда, което обикновено е характерно за нервни пазари, които изчакват важни новини.

През март предстоят важни икономически събития – решението на ЕЦБ и на ФЕД за лихвените проценти и на ЕЦБ за количествените улеснения. Тъй като, това по принцип са новини, предизвикващи значителни по-сила тенденции, е нормално и пазарите да са изнервени преди тях. Фундаментално повечето пазари изглеждат значително по-евтини спрямо последните месеци и дори години. Липсват и значителни негативни фактори, които да доведат до трайно влошаване на икономическата среда. Всичко това говори, че песимизмът на пазарите е по-скоро въпрос на настроения и емоции, а не толкова плод на реални опасения за навлизане на икономиките в спирала на лоши новини. От тази гледна точка разглеждаме последните действия по-скоро като част от дълбока корекция на дългосрочния възходящ тренд – следващ възстановяването на световната икономика – отколкото като започване на мечи тренд.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Февруари 2016
ДФ Скай Финанси	-2.7%	-0.17%	-2.53%	7.09%	-0.9%	-7.79%	0.34%	-3.2%
CECE Banking Financial Index	-3.9%	-3.1%	-5%	14.6%	1.2%	-5.1%	1.1%	-0.4%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	13.46%
CECE Banking Financial Index	19.04%

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

Активи	31.12.2015	31.1.2016	29.2.2016	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 438 954	1 316 973	1 266 247	87.43%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	196 749	192 435	180 396	12.46%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	251	0	8	0.00%
Други	0	1 876	1 714	0.12%
Общо:	1 635 954	1 511 284	1 448 365	100.00%

Информация за паричните средства

Към 29.2.2016 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	31.1.2016			29.2.2016			
	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	3.710	22420	10000	3.750	22726	1.57%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	8.550	36168	7000	8.720	36992	2.55%
İŞ BANKASI (C)	8400	4.620	23452	8400	4.520	23010	1.59%
T. Garanti Bankasi	10500	7.430	47145	10500	7.360	46834	3.23%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	24.000	70410	1500	23.800	69823	4.82%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1570.000	23669	950	1499.000	22552	1.56%
Dunav Osigurianje A.D.	258	800.000	3275	258	800.000	3269	0.23%
AIK banka a.d. Niš	1282	1830.000	37230	1282	1800.000	36545	2.52%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.560	30274	45000	1.518	29851	2.06%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.701	48370	160000	0.700	48943	3.38%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.538	86557	130500	1.488	84856	5.86%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	1000	31.160	60944	1000	28.400	55546	3.84%
NN GROUP	6335	3.555	44051	6335	3.376	41832	2.89%
Intesa Sanpaolo	12000	2.589	60752	12000	2.309	54190	3.74%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	37.200	38231	4025	39.400	40671	2.81%

¹ Цени в съответната валута

Privredna Banka Zagreb D.D.	395	557.010	56177	395	562.020	56933	3.93%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2600.000	19252	29	2403.000	17872	1.23%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6600.000	32018	19	5000.000	24364	1.68%
PIRAEUS BANK S.A.	3	0.181	1	3	0.156	1	0.00%
NBG	8	0.249	4	8	0.200	3	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	4.923	30243	2400	4.597	27457	1.90%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	4.710	13864	1150	4.305	12321	0.85%
BNP Paribas	450	43.725	38483	450	43.000	37845	2.61%
SHS SOCIETE GENERALE	600	35.180	41284	600	32.425	38051	2.63%
BANCO SANTANDER SA ORD	6910	3.935	53181	6910	3.753	50721	3.50%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5281	5.896	60898	5281	5.855	60475	4.18%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	97.300	57091	300	98.060	57537	3.97%
Deutsche Bank AG	450	16.400	14434	450	15.990	14073	0.97%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	4.490	8194	1825	4.290	7829	0.54%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.188	14544	6647	2.179	14484	1.00%
KBC	1250	52.790	129060	1250	48.900	119550	8.25%
Erste Bank AG	1446	26.730	75596	1446	23.725	67097	4.63%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	11.600	39703	1750	12.270	41997	2.90%
Total:			1316973.2			1266247.0	87.4%

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:

10.3.2016 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.