

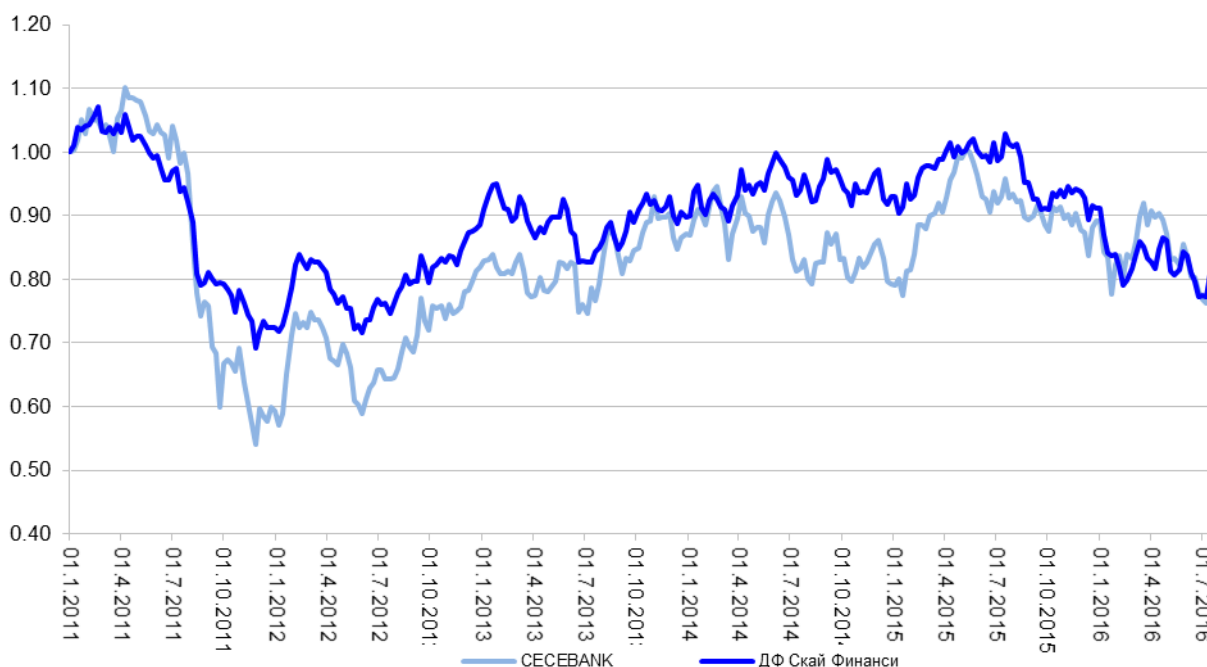
## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.7.2016 г. - 31.7.2016 г.

### Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юли нетните активи на фонда са 1 417 378.47 лв., което представлява увеличение от 57 942.92 лв. спрямо края на месец юни. Броят на емитираните дялове се увеличава с 311.2895 и достига 4 202 527.0219.

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



През юли продължи позитивния тренд на пазарите. Очакванията за вдигането на лихвените проценти в САЩ бяха ревизирани надолу, което даде тласък на пазарите, както на развитите, така и на развиващите се. Същевременно отчетите за второто тримесечие на компаниите в общи линии се оказаха по-позитивни от очакванията, което също допринесе за позитивната инерция.

Едно изключение бе Турция, където опитът за преврат създаде значителни флукутации на пазара. Въпреки доста агресивната риторика на Ердоган, не очакваме, че това ще създаде трайно негативен тренд на турския пазар. За добро или за лошо турския пазар е до известна степен привикнал на политическа нестабилност и въпреки високата си волатилност е до голяма степен фокусиран по-скоро върху икономическия фундамент, отколкото върху политиката. Ако превратът бе успял обаче щеше да съществува сериозен натиск надолу, дори само заради несигурността свързана с бъдещата икономическа политика в страната. Към момента основния тренд в Турция се дължи в много по-висока степен на глобалната икономическа ситуация отколкото на действията на Ердоган.

**Представяне на фонда по периоди**

Изменение	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Юли 2016
ДФ Скай Финанси	-2.53%	7.09%	-0.9%	-7.79%	0.34%	-8.84%	-6.91%	4.3%
CECE Banking Financial Index	-5%	14.6%	1.2%	-5.1%	1.1%	2.5%	-15.2%	7.1%

**Стандартно отклонение**

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	15.85%
CECE Banking Financial Index	21.57%

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

Активи	31.5.2016	30.6.2016	31.7.2016	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 321 978	1 188 086	1 210 875	85.18%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	163 412	173 779	207 525	14.60%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	2 312	423	2 230	0.16%
Други	1 199	1 031	857	0.06%
Общо:	1 488 902	1 363 319	1 421 487	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.7.2016 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	30.06.2016			31.07.2016			
	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
YAPI VE KREDI BANK	10000	3.980	24280	10000	3.450	20128	1.42%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	9.420	40227	7000	8.910	36388	2.56%
İŞ BANKASI (C)	8400	4.560	23367	8400	4.600	22544	1.59%
T. Garanti Bankasi	10500	7.580	48554	10500	7.330	44904	3.16%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	22.380	65657	1500	23.800	69823	4.91%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1425.000	21472	950	1595.000	24042	1.69%
Dunav Osiguranje A.D.	258	900.000	3683	258	900.000	3684	0.26%
AIK banka a.d. Niš	1282	1750.000	35584				
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.522	29614	45000	1.570	30944	2.18%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.710	49118	160000	0.760	53259	3.75%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.430	80689	130500	1.558	89051	6.26%
NN GROUP	1000	24.795	48495	1000	24.125	47184	3.32%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	6610	1.917	24778	6610	2.183	28226	1.99%
Intesa Sanpaolo	12000	1.645	38603	12000	1.972	46287	3.26%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	102.100	59907	300	102.590	60195	4.23%

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

ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	39.000	40783	4025	41.990	44148	3.11%
Privredna Banka Zagreb D.D.	395	587.050	60245	395	612.000	63146	4.44%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2775.000	20908	29	2711.050	20537	1.44%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5500.000	27150	19	5619.371	27889	1.96%
PIRAEUS BANK S.A	3	0.161	1	3	0.150	1	0.00%
NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.192	3	8	0.202	3	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	4.659	26460	2400	4.951	27535	1.94%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	5.646	15365	1150	6.046	16112	1.13%
BNP Paribas	450	39.755	34989	450	44.355	39038	2.75%
SHS SOCIETE GENERALE	600	28.210	33104	600	30.555	35856	2.52%
BANCO SANTANDER SA ORD	6910	3.429	46342	6910	3.794	51275	3.61%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5395	5.064	53434	5395	5.225	55133	3.88%
Deutsche Bank AG	450	12.330	10852	450	12.030	10588	0.74%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.907	7130	1825	4.162	7596	0.53%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.081	13832	6647	2.149	14284	1.00%
KBC	1250	43.920	107375	1250	46.485	113646	7.99%
Erste Bank AG	1446	20.310	57439	1446	23.705	67041	4.72%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	11.275	38591	1750	11.800	40388	2.84%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	0.030	55				
Total:			1188086.3			1210875.3	85.18%

### 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:**

10.8.2016 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.