

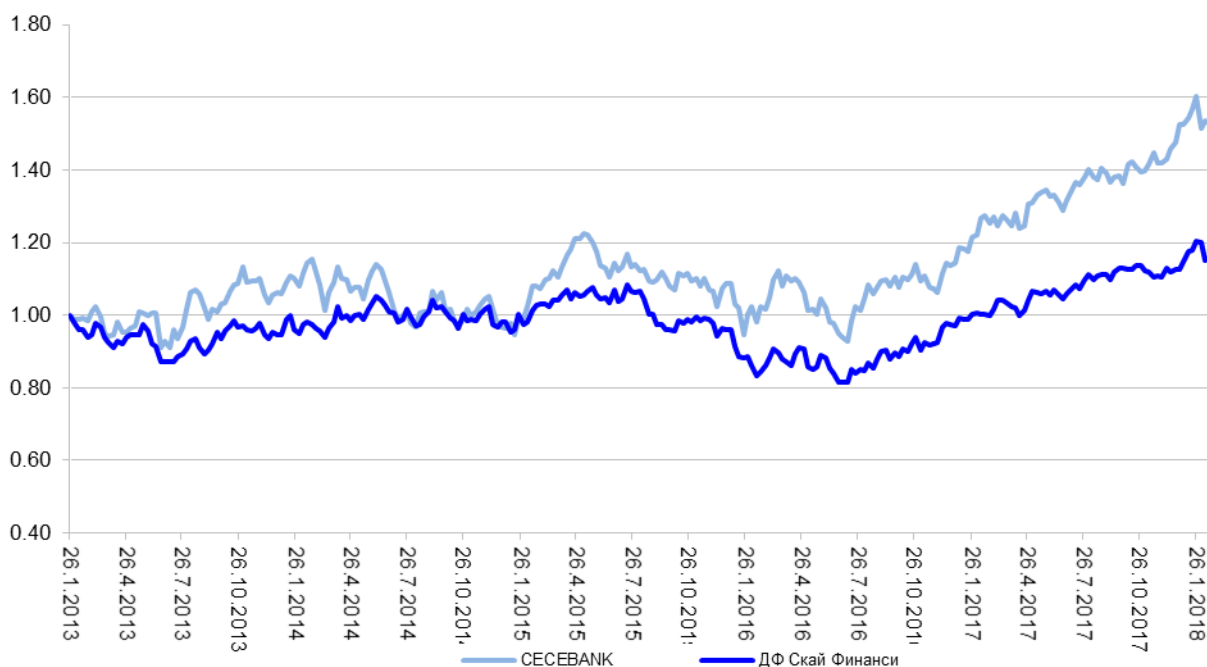
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.2.2018 г. - 28.2.2018 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 1 910 014.70 лв., което представлява намаление от -63 739.40 лв. спрямо края на месец януари. Броят на емитираните дялове намалява с 1000 до 4 093 829.8781.

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



Последната година се случи нещо до известна степен нормално за дълъг период без никакви сътресения - волатилността на пазарите започна да пада. Рядко се случваше на развит пазар да има корекция дори от 5%. За това съдействаше и потокът от новини, който почти винаги бе позитивен и изключително рядко се появяваше нещо неочаквано и негативно. От една страна това поддържаше плавен ръст на индексите, от друга страна създаде до известна степен необоснована увереност в пазарните участници, особено в непрофесионалните такива. За това и неочакваното повишение на инфлацията в САЩ изведнъж предизвика сериозни сътресения през февруари. Волатилността рязко скочи, и както често се случва, самите колебания породиха други колебания и се заформира доста рязка корекция в началото на месеца. В последствие стана ясно, че няколко фонда залагащи на ниска волатилност са успели да загубят значителна част от стойността си и са допринесли за рязкостта на движението.

След доста турбулентното начало на февруари, волатилността на пазарите постепенно намаля. Реално все още се намират във фаза на консолидация, но инерцията надолу бе спряна в рамките на нормалното за последните две години. От САЩ катализаторите за движение на индексите се

преместиха в други пазари, по-лошите от очакваните данни за Китай натежах на азиатските индекси, които в по-голямата си част, завършиха месеца на минус. Все пак основната икономика, която определя настроенята към фондовите пазари, си остава САЩ. Докато там не се прекъсне възходящия тренд може да се очаква, че оптимизмът ще преобладава и в останалите части на света.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Януари 2017	Февруари 2017
ДФ Скай Финанси	8.96%	9.58%	5.23%	3.39%	6.8%	-0.24%	7.61%	-2.99%
CECE Banking Financial Index	13.8%	6.2%	9.0%	5.6%	3.7%	11.7%	4.49%	-2.62%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	9.90%
CECE Banking Financial Index	13.30%

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

Активи	31.12.2017	31.1.2018	28.2.2018	Структура на активите спрямо общата им стойност %/
Акции и права	1 503 128	1 654 708	1 595 427	83.25%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	328 827	323 041	318 193	16.60%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	242	880	954	0.05%
Други	0	2 013	1 845	0.10%
Общо:	1 832 197	1 980 643	1 916 419	100.00%

Информация за паричните средства

Към 28.2.2018 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	31.1.2018			28.2.2018			
	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	4.660	19503	10000	4.760	20042	1.05%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	11.470	33603	7000	10.740	31655	1.65%
İŞ BANKASI (C)	8400	8.050	28300	8400	7.600	26880	1.40%
T. GARANTI BANKASI	10500	12.290	54008	10500	11.730	51859	2.71%
ZAVAROVANICA TRIGLAV	1500	31.600	92706	1500	31.900	93586	4.88%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1900.000	29730	950	1885.000	29667	1.55%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	1200.000	5099	258	1167.180	4989	0.26%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.465	46611	45000	2.330	43978	2.29%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	1.560	104882	160000	1.566	105094	5.48%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	3.060	77792	60500	2.880	73083	3.81%
NN GROUP	1000	38.000	74322	1000	36.760	71896	3.75%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	17.720	82379	2377	17.492	81319	4.24%
INTESA SANPAOLO	12000	3.151	73952	12000	3.106	72888	3.80%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	5791.811	44199	29	2820.000	21468	1.12%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5200.000	25999	19	5350.000	26684	1.39%
NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.342	5	8	0.305	5	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	7.511	40105	2400	7.171	38071	1.99%

¹ Цени в съответната валута

STANDARD CHARTERED PLC	1150	8.196	20970	1150	8.108	20626	1.08%
BNP PARIBAS	450	66.600	58616	450	65.370	57534	3.00%
SHS SOCIETE GENERALE	600	46.855	54984	600	47.120	55295	2.89%
BANCO SANTANDER SA ORD	7038	5.983	82357	7038	5.667	78007	4.07%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	7.568	82549	5577	6.890	75154	3.92%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.565	6506	1825	3.520	6424	0.34%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	5.949	39544	6647	5.850	38885	2.03%
KBC	1250	77.400	189227	1250	77.300	188982	9.86%
ERSTE BANK AG	1446	40.530	114624	1446	41.910	118527	6.18%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	34.630	118528	1750	31.990	109492	5.71%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	91.362	53607	300	90.904	53338	2.78%
Total:			1654708.10			1595427.07	83.25%

Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупувани, и не са продавани финансови инструменти по репо сделки; към края на периода няма действащи договори за репо сделки.

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:
09.3.2018 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.