

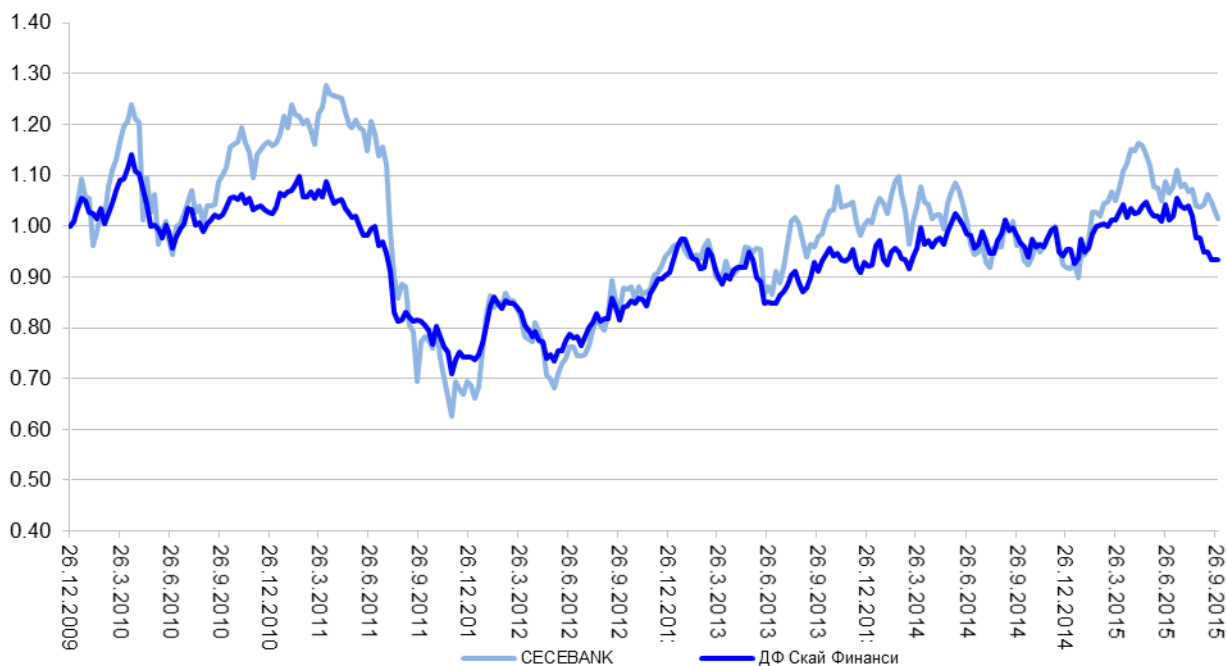
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.9.2015 г. - 30.9.2015 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец септември нетните активи на фонда са 1 627 033.60 лв., което представлява намаление от -72 542.68 лв. спрямо края на месец август. Броят на емитираните дялове се увеличава с 134.1474 и достига 4 283 206.2070.

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



След доста динамичния август пазарите до известна степен се успокоиха през септември. Липсата на катализатори за движение на котировките, както в посока надолу, така и за растеж доведоха до движение в относително тесен диапазон. Дали това ще се окаже затишие пред буря или край на корекцията и възобновяване на възходящия тренд предстои да видим през следващите месеци.

След настоящата корекция, дори и пазари, при които се наблюдаваше до известна степен свръх оптимизъм през първата половина на годината, вече са отново оценени близо до историческите си коефициенти или дори под тях. Въпреки това резките спадове през август изнервиха участниците и е възможно възвръщането на позитивните нагласи да отнеме известно време. Основните източници на несигурност остават същите – реакциите след евентуално вдигане на лихвите в САЩ, както при пазарните лихви, така и при валутните курсове и забавянето на китайската икономика и свързания с нея спад на цените на ресурсите.

Бягството към сигурност особено силно се отрази на развиващите се пазари. Ако при някой от тях, като Русия и Бразилия, спадът в цените на суровините и навлизането на икономиките им в рецесия до някъде оправдава спадовете, то при други, като тези от Югоизточна Азия или Турция корекцията може да бъде обяснена до голяма степен чрез желанието за намаляване на риска. Дори и Източна Европа, която до скоро се приемаше до известна степен имунизирана към основните източници на несигурност отбеляза спадове на пазарните котировки. Макар и много по-скоро подобни на тези на развитите пазари, отколкото като развиващите се пазари от Азия или Латинска Америка.

Катализатор за следващите месеци ще са преди всичко отчетите на компаниите за третото тримесечие, които започват да излизат през октомври и разбира се леко омръзващата вече тема какво точно мисли да прави ФЕД.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Септември 2015
ДФ Скай Финанси	3.31%	-2.7%	-0.17%	-2.53%	7.09%	-0.9%	-7.79%	-4.26%
CECE Banking Financial Index	3.7%	-3.9%	-3.1%	-5%	14.6%	1.2%	-5.1%	-2.1%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	14.26%
CECE Banking Financial Index	16.21%

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

Активи	31.7.2015	31.8.2015	30.9.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност %/
Акции и права	1 553 389	1 437 822	1 421 918	87.15%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	258 244	255 653	208 509	12.78%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	1 640	10 570	708	0.04%
Други	861	687	518	0.03%
Общо:	1 814 134	1 704 731	1 631 653	100.00%

Информация за паричните средства

Към 30.9.2015 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	31.8.2015			30.9.2015			
	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	3.590	21452	10000	3.370	19441	1.19%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	8.700	36391	7000	8.870	35819	2.20%
İŞ BANKASI (C)	8400	4.870	24444	8400	4.710	22824	1.40%
T. Garanti Bankasi	10500	7.380	46304	10500	7.030	42583	2.61%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	23.000	67476	1500	21.750	63809	3.91%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1876.000	28994	950	1800.000	27929	1.71%
Dunav Osiguranje A.D.	258	800.000	3358	258	800.000	3371	0.21%
AIK banka a.d. Niš	1282	1750.000	36499	1282	1727.000	36161	2.22%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.765	35060	45000	1.736	34587	2.12%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.810	57209	160000	0.809	57308	3.51%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.620	93322	130500	1.620	93599	5.74%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	6335	5.812	72008	1000	25.620	50108	3.07%
NN GROUP				6335	5.539	68624	4.21%

¹ Цени в съответната валута

Intesa Sanpaolo	12000	3.237	75968	12000	3.142	73752	4.52%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	39.200	40857	4025	36.970	38071	2.33%
Privredna Banka Zagreb D.D.	395	600.000	61370	395	601.150	60752	3.72%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2712.000	20366	29	2899.900	21516	1.32%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7000.000	34440	19	7000.000	34028	2.09%
PIRAEUS BANK S.A.	347	0.086	58	347	0.078	53	0.00%
NBG	120	0.520	122	120	0.385	90	0.01%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	5.187	33466	2400	4.987	31698	1.94%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	7.650	23651	1150	6.408	19516	1.20%
BNP Paribas	450	56.270	49525	450	52.460	46171	2.83%
SHS SOCIETE GENERALE	600	43.455	50994	600	39.850	46764	2.87%
BANCO SANTANDER SA ORD	6844	5.460	73086	6844	4.744	63502	3.89%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5225	8.263	84441	5225	7.580	77462	4.75%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	95.180	55847	300	94.500	55448	3.40%
Deutsche Bank AG	450	26.275	23125	450	24.070	21185	1.30%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	4.952	9037	1825	5.000	9125	0.56%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.690	17880	6647	2.312	15368	0.94%
KBC	1250	59.170	144658	1250	56.370	137813	8.45%
Erste Bank AG	1446	26.555	75101	1446	25.940	73362	4.50%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	12.070	41312	1750	11.710	40080	2.46%
Total:			1437821.7			1421918.2	87.1%

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:

06.10.2015 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.