

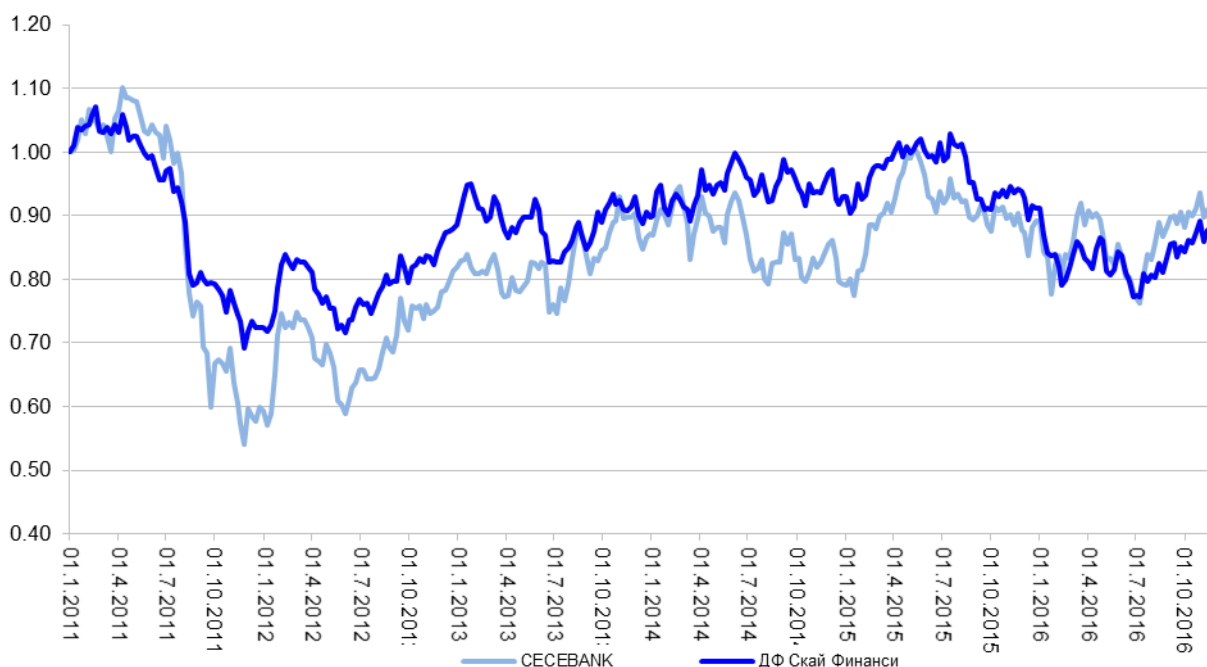
## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.11.2016 г. - 30.11.2016 г.

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

Към края на месец ноември нетните активи на фонда са 1 545 473.7420 лв., което представлява намаление от -8 803.41 лв. спрямо края на месец октомври. Броят на емитираните дялове се увеличава с 135.9804 и достига 4 201 091.2983.

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



Последните двадесет години световната икономика се характеризираше с постоянен стремеж към нарастване на търговските и финансовите връзки между държавите. Това усещане, че светът все повече се превръща в глобално село, макар и от време на време да преминава през периоди на негативизъм, в общия случай се приемаше като нещо неотменимо. Развиващите се пазари търгуват все повече с развитите – и то не само ресурси. Китай се превръща във фабриката на света. Поради изнасянето на производства и завоюване на нови пазари все по-трудно става да се каже дадена корпорация каква всъщност е по народност.

И в момента, поне ако се вярва на приказките на Тръмп, може би вече идва края на този период. Нарастването на протекционизма, пречки пред изнасянето на производства, данъчни санкции. Това са поне началните заявки на все още нестъпилия в длъжност президент. Съвсем резонно това доведе до сериозни спадове сред развиващите се пазари. Не е съвсем сигурно, че тази спирачка пред глобализацията наистина ще се случи. Но както се казва, на пазара се купуват слухове и се продават новини. Към момента има вероятност – макар да отбележим не особено голяма, противниците на

глобализацията да могат да видят какъв би бил света в 21 век при прилагане на търговски мерки от 19 век.

**Представяне на фонда по периоди**

Изменение	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Ноември 2016
ДФ Скай Финанси	7.09%	-0.9%	-7.79%	0.34%	-8.84%	-6.91%	8.96%	-0.57%
CECE Banking Financial Index	14.6%	1.2%	-5.1%	1.1%	2.5%	-15.2%	13.8%	-6.39%

**Стандартно отклонение**

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	16.48%
CECE Banking Financial Index	22.35%

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

Активи	30.9.2016	31.10.2016	30.11.2016	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 268 178	1 345 512	1 339 364	86.43%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	213 388	212 284	209 702	13.53%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	2 703	429	441	0.03%
Други	516	342	174	0.01%
Общо:	1 484 784	1 558 566	1 549 681	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 30.11.2016 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	31.10.2016			30.11.2016			
	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	3.7	21305.97	10000	3.120	16777	1.08%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	9.35	37688.53	7000	8.760	32974	2.13%
İŞ BANKASI (C)	8400	5.02	24281.89	8400	4.820	21772	1.40%
T. Garanti Bankasi	10500	8.41	50849.29	10500	7.290	41161	2.66%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	23.11	67798.85	1500	23.100	67770	4.37%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0.01	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1661	25058.07	950	1790.000	26996	1.74%
Dunav Osiguranje A.D.	258	1300	5326.2	258	1400.000	5734	0.37%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0.01	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.49	29103.05	45000	1.572	30718	1.98%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.767	53266.62	160000	0.767	53290	3.44%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.684	95387.7	130500	1.716	97244	6.28%
NN GROUP	1000	27.45	53687.53	1000	30.330	59320	3.83%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	6610	2.283	29512.12	6610	1.974	25525	1.65%
Intesa Sanpaolo	12000	2.123	49824.38	12000	2.072	48618	3.14%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	103.96	60998.43	300	102.390	60077	3.88%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	50	52416.37	4025	52.390	54714	3.53%
Privredna Banka Zagreb D.D.	395	730.25	75127.63	395	768.000	78713	5.08%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3333.33	25177.19	29	3470.000	26110	1.68%

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

CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5800	28702.03	19	5800.000	28594	1.85%
PIRAEUS BANK S.A	3	0.151	0.89	3	0.199	1	0.00%
NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.187	2.93	8	0.220	3	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.162	32120.39	2400	6.352	34975	2.26%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	7.119	17781.35	1150	6.411	16915	1.09%
BNP Paribas	450	52.84	46505.73	450	54.780	48213	3.11%
SHS SOCIETE GENERALE	600	35.56	41729.59	600	40.585	47626	3.07%
BANCO SANTANDER SA ORD	6910	4.477	60505.69	6989	4.313	58956	3.80%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5476	6.578	70451.2	5476	5.826	62397	4.03%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.8	6935	1825	3.520	6424	0.41%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.34	15553.98	6647	2.466	16392	1.06%
KBC	1250	55.51	135710.15	1250	56.580	138326	8.93%
Erste Bank AG	1446	28.61	80912.8	1446	26.240	74210	4.79%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	14.93	51100.95	1750	17.185	58819	3.80%
NN GROUP права	6910	0.051	689				
Total:			1345512			1339364.31	86.43%

#### 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:

09.12.2016 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.