

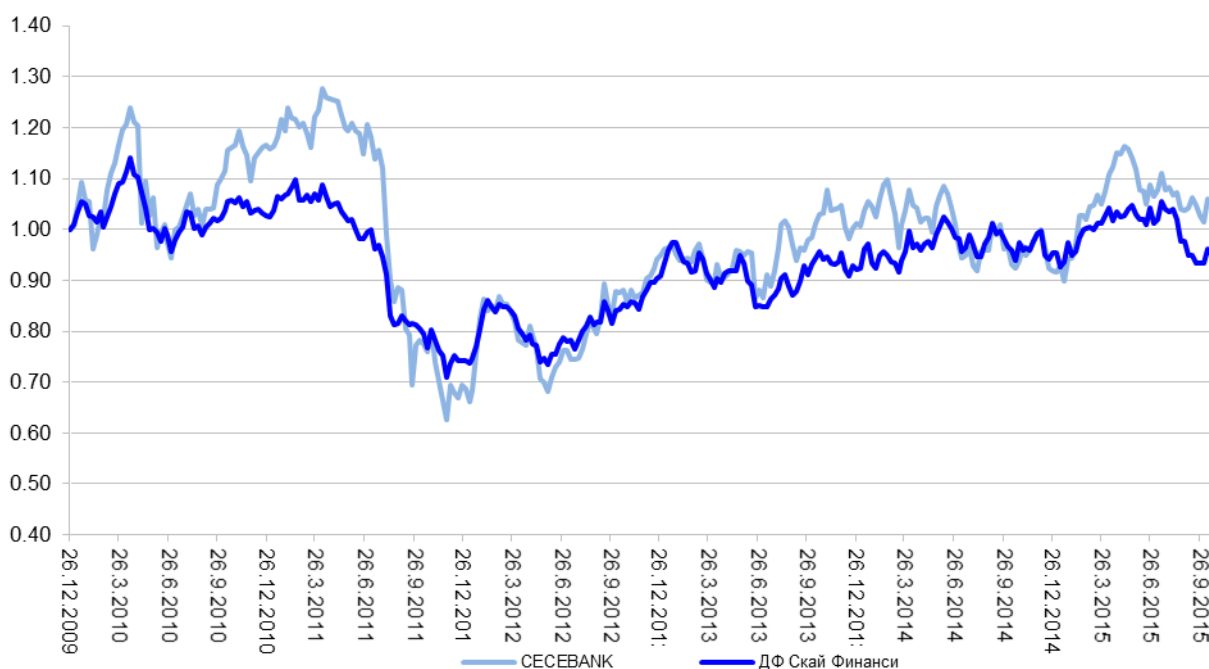
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.10.2015 г. - 31.10.2015 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец октомври нетните активи на фонда са 1 668 177.3544 лв., което представлява увеличение от 41 143.7539 лв. спрямо края на месец септември. Броят на емитираните дялове се увеличава с 522.8696 и достига 4 283 729.0766.

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



Началото на есента се оказа доста добър сезон за пазарите. След бурното лято и колеблив септември през октомври почти всички пазари върнаха донякъде оптимизма си и отбелязаха растежи. Все пак това може да се разглежда по-скоро като връщане на махалото на емоциите по-близо до реалистичната оценка на ситуацията, отколкото коренна промяна в сентимента. Очакваното повишаване на лихвите в САЩ продължава да вкарва несигурността. В същата посока действа и спадът в цената на ресурсите, упоритата дефлация и в развития свят и в Китай.

Все пак повечето от задържащите растежа на борсите фактори са налични от месеци, ако не и от години. Пазарните участници са имали време да преценят въздействието им и да ги отразят в оценките на компаниите. Това обяснява и бързия растеж на борсите през октомври след също така бързия спад през август. Естествената склонност на колебание на пазарите е първоначално волатилността да се засилва и след това постепенно да намалява като амплитуди и в даден момент да се възобнови основния тренд на движение. Не смятаме, че има голяма вероятност да се оформи ясен дългосрочен тренд преди да се случи това повишение на лихвите в САЩ. Но е доста вероятно, ако не се случи нещо непредвидено, резките движения през последните три месеца да не се повторят, или поне не с подобна скорост и амплитуда.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Октомври 2015
ДФ Скай Финанси	3.31%	-2.7%	-0.17%	-2.53%	7.09%	-0.9%	-7.79%	2.5%
CECE Banking Financial Index	3.7%	-3.9%	-3.1%	-5%	14.6%	1.2%	-5.1%	1.47%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	13.81%
CECE Banking Financial Index	16.34%

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

Активи	31.8.2015	30.9.2015	31.10.2015	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 437 822	1 421 918	1 466 987	87.67%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	255 653	208 509	205 144	12.26%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	10 570	708	852	0.05%
Други	687	518	345	0.02%
Общо:	1 704 731	1 631 653	1 673 327	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.10.2015 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	30.9.2015			31.10.2015			
	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
BANCO SANTANDER SA права				6844	0.050	669	0.04%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA права				5225	0.086	879	0.05%
YAPI VE KREDI BANK	10000	3.370	19441	10000	3.550	21611	1.29%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	8.870	35819	7000	9.260	39460	2.36%
İŞ BANKASI (C)	8400	4.710	22824	8400	4.980	25466	1.52%
T. Garanti Bankasi	10500	7.030	42583	10500	7.570	48387	2.89%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	21.750	63809	1500	21.700	63662	3.80%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1800.000	27929	950	1644.000	25295	1.51%
Dunav Osiguranje A.D.	258	800.000	3371	258	800.000	3343	0.20%
AIK banka a.d. Niš	1282	1727.000	36161	1282	1800.000	37374	2.23%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.736	34587	45000	1.712	33975	2.03%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.809	57308	160000	0.797	56236	3.36%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.620	93599	130500	1.600	92081	5.50%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	1000	25.620	50108	1000	28.570	55878	3.34%
NN GROUP	6335	5.539	68624	6335	5.850	72483	4.33%

¹ Цени в съответната валута

Intesa Sanpaolo	12000	3.142	73752	12000	3.175	74505	4.45%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	36.970	38071	4025	34.000	35283	2.11%
Privredna Banka Zagreb D.D.	395	601.150	60752	395	603.020	61411	3.67%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2899.900	21516	29	2790.000	20860	1.25%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7000.000	34028	19	6030.000	29539	1.77%
PIRAEUS BANK S.A.	347	0.078	53	347	0.093	63	0.00%
NBG	120	0.385	90	120	0.678	159	0.01%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	4.987	31698	2400	5.076	33176	1.98%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	6.408	19516	1150	7.214	22592	1.35%
BNP Paribas	450	52.460	46171	450	55.260	48636	2.91%
SHS SOCIETE GENERALE	600	39.850	46764	600	42.310	49651	2.97%
BANCO SANTANDER SA ORD	6844	4.744	63502	6844	5.100	68267	4.08%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5225	7.580	77462	5225	7.840	80119	4.79%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	94.500	55448	300	97.840	57408	3.43%
Deutsche Bank AG	450	24.070	21185	450	25.470	22417	1.34%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	5.000	9125	1825	4.969	9068	0.54%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.312	15368	6647	2.550	16950	1.01%
KBC	1250	56.370	137813	1250	55.400	135441	8.09%
Erste Bank AG	1446	25.940	73362	1446	26.670	75426	4.51%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	11.710	40080	1750	14.380	49218	2.94%
Total:			1421918.2			1466986.7	87.67%

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:

10.11.2015 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.