

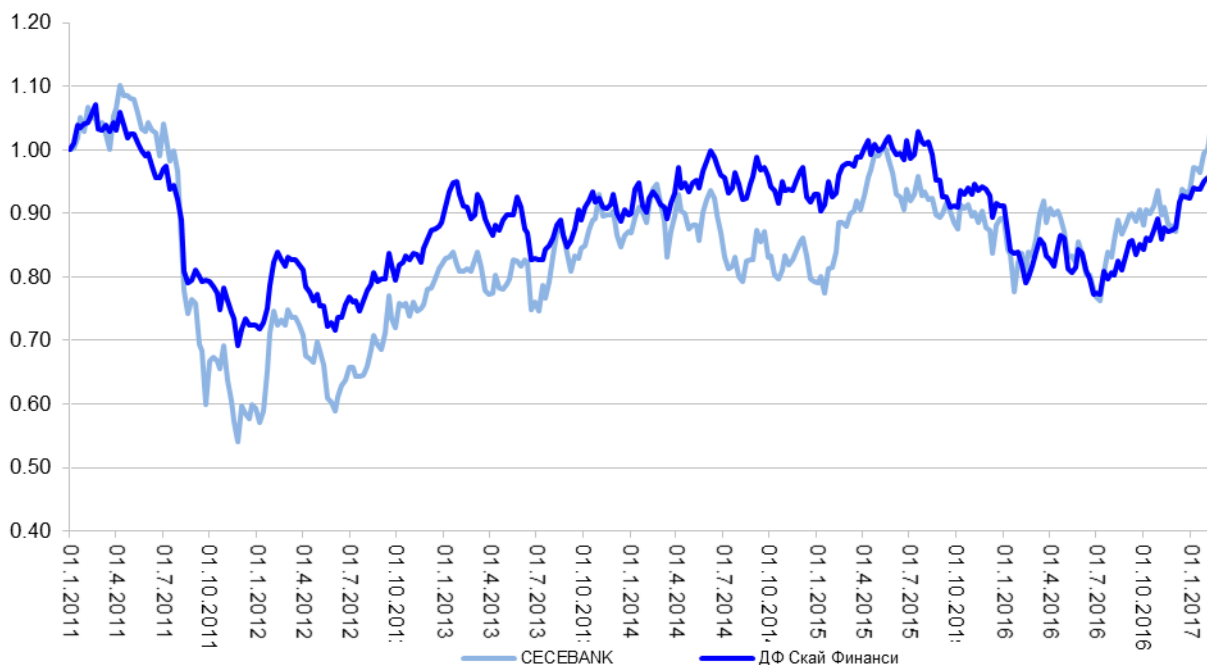
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.2.2017 г. - 28.2.2017 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец февруари нетните активи на фонда са 1 665 436.08 лв., което представлява намаление от -1 150.80 лв. спрямо края на месец януари. Броят на емитираните дялове се увеличава с 125.3133 и достига 4 197 780.9667.

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



Позитивизмът от последните месеци продължи и през февруари. Изглежда пазарите вярват, че е възможно икономиките да се движат в траектория едновременно с ниски лихви, задоволителен ръст и умерена инфлация. Икономическите данни от за последните три месеца поддържат този оптимистичен възглед, но все пак нивото на лихвите зависи до голяма степен от действията на централните банки. Федералния Резерв в САЩ изглежда, че е доста вероятно отново да повиши лихвите през март и ако се запази настоящия позитивен контекст в икономиката да продължи с повишаването. Към момента пазара отразява с най-висока вероятност повишаване на лихвите през 2017 г. до 1,25-1,75% от настоящите 0,5-0,75%. Разбира се това са най-краткосрочните лихви, а на пазара на акции в много по-висока степен въздействат дългосрочните лихви, върху които ФЕД няма особено въздействие и които все още са много ниски спрямо историческите им стойности.

Все пак докато продължава да е в сила това изключително стечение на ниски лихви, приличен растеж и благоприятна инфлация, може да се очаква, че и пазарите на акции ще се движат по-скоро позитивно.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Февруари 2017
ДФ Скай Финанси	-0.9%	-7.79%	0.34%	-8.84%	-6.91%	8.96%	9.58%	-0.08%
CECE Banking Financial Index	1.2%	-5.1%	1.1%	2.5%	-15.2%	13.8%	6.2%	2.52%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	14.81%
CECE Banking Financial Index	19.03%

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

Активи	31.12.2016	31.1.2017	28.2.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 421 353	1 469 688	1 499 017	89.69%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	204 469	200 210	169 427	10.14%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	284	609	1 169	0.07%
Други	0	1 876	1 719	0.10%
Общо:	1 626 106	1 672 383	1 671 332	100.00%

Информация за паричните средства

Към 28.2.2017 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	31.1.2017			28.2.2017			
	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	3.830	18436	10000	3.850	19614	1.17%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	9.980	33627	7000	10.070	35911	2.15%
İŞ BANKASI (C)	8400	5.960	24098	8400	6.330	27088	1.62%
T. Garanti Bankasi	10500	8.320	42051	10500	8.620	46110	2.76%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	24.750	72610	1500	26.800	78624	4.70%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1720.000	25781	950	1749.000	26226	1.57%
Dunav Osiguranje A.D.	258	1404.000	5715	258	1410.000	5742	0.34%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.624	31741	45000	1.664	32400	1.94%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.820	56985	160000	0.828	57322	3.43%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.888	107014	130500	1.924	108640	6.50%
NN GROUP	1000	32.730	64014	1000	29.325	57355	3.43%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	661	25.786	33336	2377	12.578	58477	3.50%
Intesa Sanpaolo	12000	2.184	51254	12000	2.203	51707	3.09%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	102.380	60071	300	105.840	62102	3.72%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	61.740	64986	4025	64.500	68279	4.09%
Privredna Banka Zagreb D.D.	395	899.000	92864	395	900.000	93498	5.59%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	4100.000	31094	29	4376.990	33384	2.00%

¹ Цени в съответната валута

CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6009.772	29861	19	5998.000	29972	1.79%
PIRAEUS BANK S.A	3	0.177	1	3	0.183	1	0.00%
NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.221	3	8	0.240	4	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.764	36874	2400	6.465	35574	2.13%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	7.741	20221	1150	7.224	19047	1.14%
BNP Paribas	450	59.180	52086	450	55.130	48521	2.90%
SHS SOCIETE GENERALE	600	45.255	53107	600	41.910	49181	2.94%
BANCO SANTANDER SA ORD	6989	5.149	70383	6989	5.154	70452	4.22%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5476	6.275	67206	5476	6.178	66167	3.96%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.850	7026	1825	3.760	6862	0.41%
Българска фондова борса-София АД	6647	3.097	20586	6647	3.038	20194	1.21%
KBC	1250	60.020	146736	1250	57.740	141162	8.45%
Erste Bank AG	1446	28.140	79584	1446	27.460	77660	4.65%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	20.550	70337	1750	20.960	71740	4.29%
Total:			1469688.23			1499016.63	89.69%

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:

10.3.2017 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.