

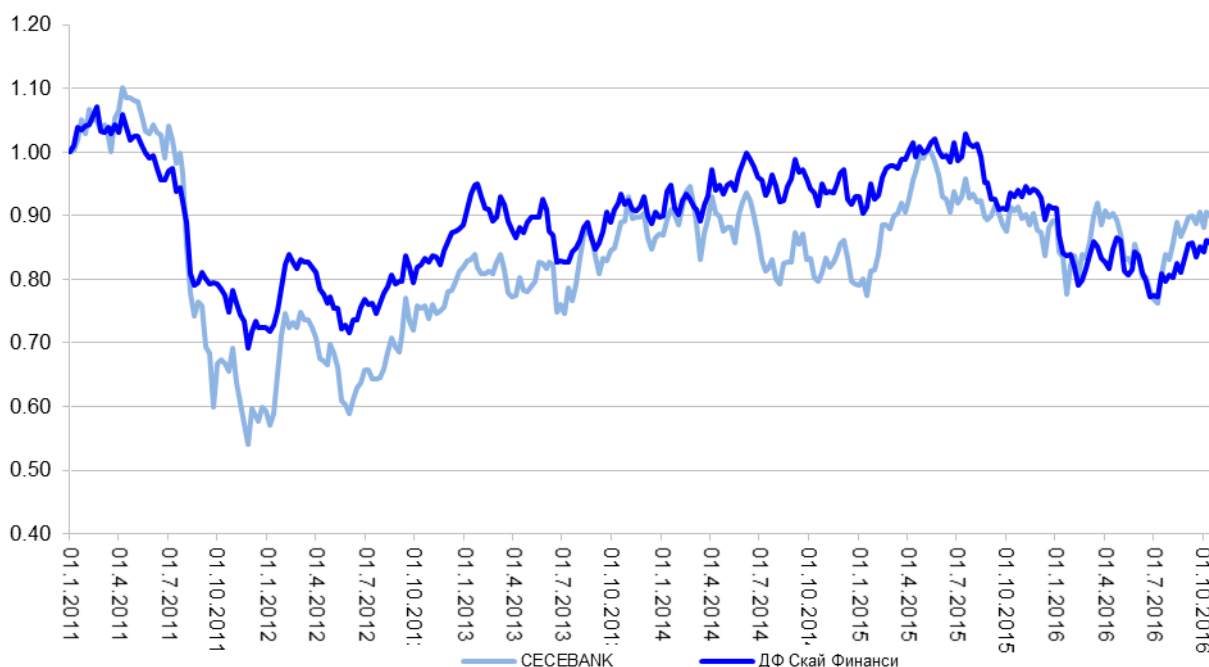
## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.10.2016 г. - 31.10.2016 г.

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

Към края на месец октомври нетните активи на фонда са 1 554 277.15 лв., което представлява увеличение от 73 574.60 лв. спрямо края на месец септември. Броят на емитираните дялове се увеличава с 139.1982 и достига 4 200 955.3179.

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



Основната тема на пазарите през октомври бяха президентските избори в САЩ. До известна степен съществува амбивалентност и към двата основни кандидата. Заявените от Доналд Тръмп мерки ограничаващи емиграцията и наказателни мита срещу Китай, биха се отразили зле на развиващите се пазари. А желанието му за увеличаващи се дефицити и намаляване на данъците, биха създали инфлационен натиск в САЩ, а и в света, но същевременно биха стимулирали местното производство в САЩ, особено що се отнася до инфраструктура. Заявеното от него намаляване на регулациите със сигурност среща позитивна нагласа в силно регулираните отрасли, като петролната промишленост, минната и до някъде финансовата сфера. Опасността при избор на Тръмп е, че огласените от него намерения е просто невъзможно да бъдат приложени в цялост, без натрупването на огромен нов държавен дълг. В същото време рязкото преминаване от една икономическа политика към друга, неизбежно би довела до сътресения на един или друг пазар.

Клинтън, от друга страна, олицетворява естествено продължение на една успешна политика – тази на Обама. Запазване на статуквото и липса на изненади – което обикновено се приема позитивно от

пазарите. От друга страна желанието и да повиши държавната намеса в някои сектори – като фармацевтията и финансовия сектор, оказва сериозен натиск върху възможностите за растеж там.

### Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Октомври 2016
ДФ Скай Финанси	7.09%	-0.9%	-7.79%	0.34%	-8.84%	-6.91%	8.96%	4.96%
CECE Banking Financial Index	14.6%	1.2%	-5.1%	1.1%	2.5%	-15.2%	13.8%	5.68%

### Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	16.14%
CECE Banking Financial Index	22.14%

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

Активи	31.8.2016	30.9.2016	31.10.2016	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 280 539	1 268 178	1 345 512	86.33%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	204 617	213 388	212 284	13.62%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	1 787	2 703	429	0.03%
Други	684	516	342	0.02%
Общо:	1 487 626	1 484 784	1 558 566	100.00%

### Информация за паричните средства

Към 31.10.2016 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	30.09.2016			31.10.2016			
	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	3.670	21378	10000	3.700	21306	1.37%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	9.290	37881	7000	9.350	37689	2.42%
İŞ BANKASI (C)	8400	4.750	23242	8400	5.020	24282	1.56%
T. Garanti Bankasi	10500	7.950	48625	10500	8.410	50849	3.26%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	22.500	66009	1500	23.110	67799	4.35%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1548.000	23329	950	1661.000	25058	1.61%
Dunav Osiguranje A.D.	258	1531.000	6266	258	1300.000	5326	0.34%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.550	30631	45000	1.490	29103	1.87%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.758	53260	160000	0.767	53267	3.42%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.660	95132	130500	1.684	95388	6.12%
NN GROUP	1000	27.350	53492	1000	27.450	53688	3.44%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	6610	1.979	25581	6610	2.283	29512	1.89%
Intesa Sanpaolo	12000	1.912	44877	12000	2.123	49824	3.20%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	103.140	60517	300	103.960	60998	3.91%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	49.500	51805	4025	50.000	52416	3.36%

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

Privredna Banka Zagreb D.D.	395	701.020	71999	395	730.250	75128	4.82%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2999.980	22621	29	3333.330	25177	1.62%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5500.000	27172	19	5800.000	28702	1.84%
PIRAEUS BANK S.A	3	0.134	1	3	0.151	1	0.00%
NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.184	3	8	0.187	3	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	5.787	31548	2400	6.162	32120	2.06%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	6.283	16413	1150	7.119	17781	1.14%
BNP Paribas	450	45.770	40283	450	52.840	46506	2.98%
SHS SOCIETE GENERALE	600	30.780	36120	600	35.560	41730	2.68%
BANCO SANTANDER SA ORD	6910	3.947	53343	6910	4.477	60506	3.88%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5395	5.382	56789	5476	6.578	70451	4.52%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.650	6661	1825	3.800	6935	0.44%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.340	15554	6647	2.340	15554	1.00%
KBC	1250	51.820	126689	1250	55.510	135710	8.71%
Erste Bank AG	1446	26.365	74564	1446	28.610	80913	5.19%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	13.555	46395	1750	14.930	51101	3.28%
NN GROUP права	1825	3.650	6661				
BANCO SANTANDER SA rights				6910	0.051	689	0.04%
Total:			1268178.0			1345511.8	86.33%

### 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:**

10.11.2016 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.