

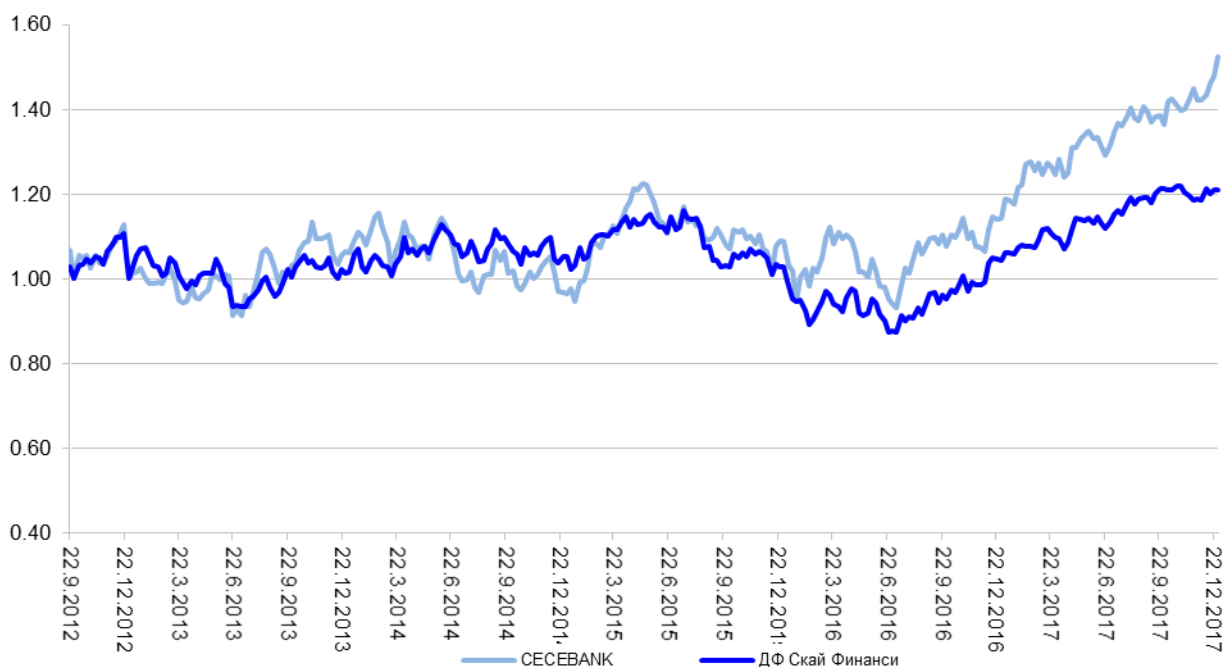
## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.12.2017 г. - 31.12.2017 г.

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

Към края на месец декември нетните активи на фонда са 1 827 091.48 лв., което представлява увеличение от 20 418.1612 лв. спрямо края на месец ноември. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 4 094 829.8781.

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



Слабата корекция от ноември отшумя през последния месец на годината. Особено добре се представиха развиващите се пазари. От една страна за това допринесе приемането на новите данъчни закони в САЩ, което макар и калкулирано от пазарите като доста вероятно събитие, все пак вкарваше несигурност през ноември. От друга страна данните за световната икономика все повече говорят за ускоряване на синхронизирания икономически растеж в глобален мащаб. Това съчетано с все още доста експанзионистична парична политика на основните централни банки създава положителни емоции на пазарите.

Централните банки и в Европа и в САЩ прилагат доста плавен подход на нормализиране на паричната политика. Доста ниската инфлация, въпреки значителните парични стимули им дава възможност за маневриране и да не избързват със затягането. Това от своя страна задържа доларът на относително ниски равнища и намалява усещането на риск в развиващите се пазари. В същото време кривата на доходността на държавните облигации стана леко по-стръмна. Т.е. лихвите по дългосрочните облигации леко се покачи през месеца, което пък създаде стимул за покачване на банковите акции. Банките печелят при по-голяма разлика между краткосрочните и дългосрочните

лихвени проценти. А финансовият, е най-силно представения в индексите на доста развиващи се пазари.

**Представяне на фонда по периоди**

Изменение	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Декември 2017
ДФ Скай Финанси	-6.91%	8.96%	9.58%	5.23%	3.39%	6.8%	-0.24%	1.52%
CECE Banking Financial Index	-15.2%	13.8%	6.2%	9.0%	5.6%	3.7%	11.7%	6.68%

**Стандартно отклонение**

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	8.47%
CECE Banking Financial Index	12.92%

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

Активи	31.10.2017	30.11.2017	31.12.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 721 677	1 689 352	1 503 128	82.04%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	132 931	121 872	328 827	17.95%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	2 255	214	242	0.01%
Други	345	176	0	0.00%
Общо:	1 857 207	1 811 614	1 832 197	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.12.2017 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	30.11.2017			31.12.2017			
	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	4.150	17404	10000	4.340	18670	1.02%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	10.170	29855	7000	11.120	33486	1.83%
İŞ BANKASI (C)	8400	6.170	21735	8400	6.970	25187	1.37%
T. GARANTI BANKASI	10500	9.610	42316	10500	10.720	48423	2.64%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	28.890	84756	1500	28.900	84785	4.63%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1850.000	28785	950	1900.000	29798	1.63%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	1300.000	5493	258	1200.000	5111	0.28%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.125	40242	45000	2.180	41186	2.25%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	1.360	91574	160000	1.410	94716	5.17%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	130500	2.570	141142	60500	2.770	70359	3.84%
NN GROUP	1000	36.905	72180	1000	36.120	70645	3.86%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	17.087	79438	2377	15.696	72969	3.98%
INTESA SANPAOLO	12000	2.835	66535	12000	2.770	65019	3.55%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	52.500	54704				
PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	395	750.000	76693				
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2850.000	21396	29	2855.000	21765	1.19%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5500.000	27053	19	5330.000	26622	1.45%

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

NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.260	4	8	0.319	5	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	7.340	39159	2400	7.669	40574	2.21%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	7.384	18876	1150	7.801	19776	1.08%
BNP PARIBAS	450	63.580	55958	450	62.250	54788	2.99%
SHS SOCIETE GENERALE	600	42.310	49651	600	43.050	50519	2.76%
BANCO SANTANDER SA ORD	7038	5.643	77677	7038	5.479	75419	4.12%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	7.182	78339	5577	7.112	77575	4.23%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.450	6296	1825	3.650	6661	0.36%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	4.875	32404	6647	5.061	33640	1.84%
KBC	1250	68.730	168030	1250	71.110	173849	9.49%
ERSTE BANK AG	1446	36.650	103651	1446	36.105	102110	5.57%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	29.750	101825	1750	30.200	103366	5.64%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	95.750	56181	300	95.620	56105	3.06%
Total:			1689351.98			1503127.93	82.04%

#### Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупвани, и не са продавани финансови инструменти по репо сделки; към края на периода няма действащи договори за репо сделки.

#### 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:

10.1.2018 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. Предшните резултати от дейността на фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещите такива. Проспектът, документа с ключова информация за инвеститорите и правилата на организирания 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.