

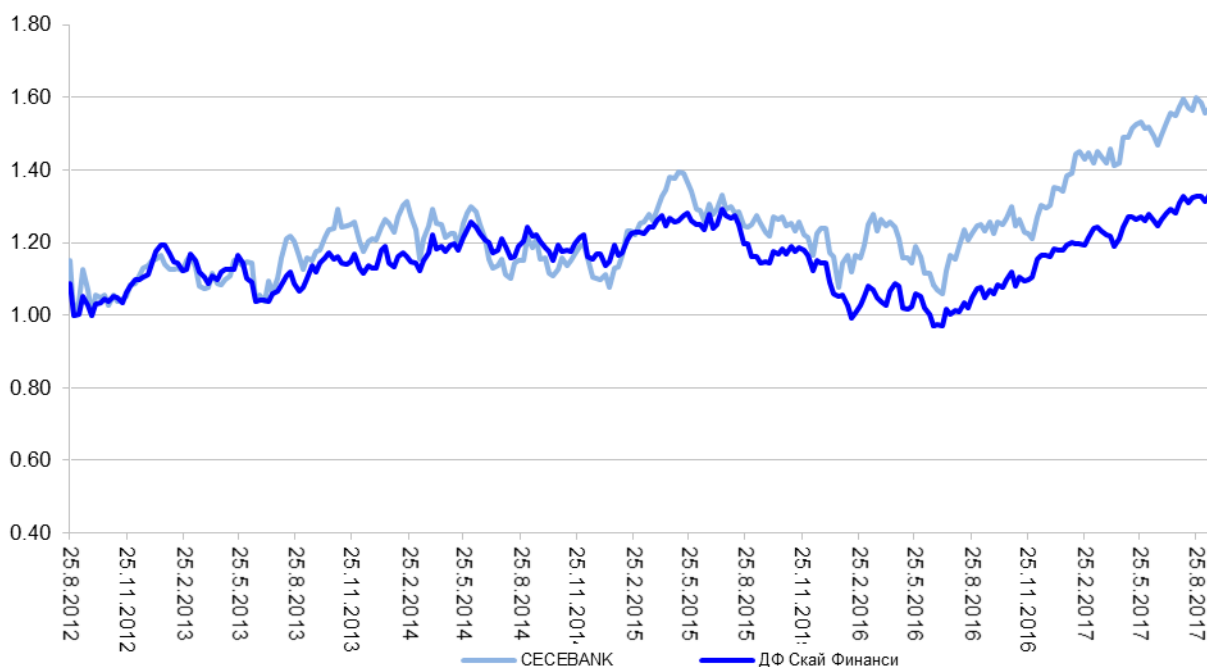
## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ”

01.9.2017 г. - 30.9.2017 г.

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

Към края на месец септември нетните активи на фонда са 1878343.69 лв., което представлява увеличение от 35645.90 лв. спрямо края на месец август. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 4183415.3981.

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



Края на лятото не донесе много позитиви на развиващите се пазари. MSCI EM реално остана без промяна, като представянето на отделните развиващи се пазари бе доста разнопосочно. Най-силен спад отбеляза Турция, но и Източна Европа не се представи никак добре. Пазарите в Латинска Америка нараснаха, а в Азия отново се движиха разнопосочно. Една от причините за подобно движение, е може би в започналото поскъпване на долара. Валутните курсове винаги са влияели силно на развиващите се пазари. Ако при развит пазар спадането на валутния курс обикновено се възприема като позитивно за пазара на акции, то при развиващите се пазари често движението е в една посока – поне първите месеци. От една страна това се дължи на поскъпването на дълговете в чужда валута и съответно повишения риск за обслужване на тези дългове, от друга страна на доста по-скъпото хеджиране на относително екзотични валути. При скъп хедж и падаща валута всички инвестиции в местна валута се обезценяват, което пък прави импулса към разпродажби на акции доста по-силен.

Валутните курсове обаче, са реално невъзможни за прогнозиране и ако стоят в основата на движения на пазара на акции, предават тези случайни импулси и при иначе по-предвидимите поне в дългосрочен план пазари.

### Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Септември 2017
ДФ Скай Финанси	-8.84%	-6.91%	8.96%	9.58%	5.23%	3.39%	6.8%	1.9%
CECE Banking Financial Index	2.5%	-15.2%	13.8%	6.2%	9.0%	5.6%	3.7%	-2.09%

### Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	10.42%
CECE Banking Financial Index	14.59%

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

Активи	31.7.2017	31.8.2017	30.9.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 654 918	1 675 540	1 715 307	91.08%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	172 760	168 022	164 470	8.73%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	3 025	3 141	3 090	0.16%
Други	861	687	518	0.03%
Общо:	1 831 563	1 847 390	1 883 384	100.00%

### Информация за паричните средства

Към 30.9.2017 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	31.8.2017			30.9.2017			
	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	4.860	23148	10000	4.320	20111	1.07%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	10.600	35341	7000	10.020	32652	1.73%
İŞ BANKASI (C)	8400	7.490	29967	8400	6.780	26513	1.41%
T. GARANTI BANKASI	10500	10.740	53712	10500	9.680	47316	2.51%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	27.000	79211	1500	27.400	80385	4.27%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1893.000	29513	950	1910.000	29731	1.58%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	1310.000	5547	258	1300.000	5496	0.29%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.926	36911	45000	2.080	39803	2.11%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	1.120	76318	160000	1.218	82872	4.40%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	130500	2.250	125050	130500	2.505	139014	7.38%
NN GROUP	1000	33.335	65198	1000	35.410	69256	3.68%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	17.092	79461	2377	18.008	83719	4.45%
INTESA SANPAOLO	12000	2.843	66720	12000	2.991	70199	3.73%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	97.110	56979	300	96.960	56891	3.02%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	52.990	56259	4025	50.100	52621	2.79%
PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	395	761.000	79289	395	750.000	77307	4.10%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2850.000	21801	29	2715.000	20546	1.09%

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

CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5900.000	29569	19	5455.000	27046	1.44%
NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.341	5	8	0.287	5	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	7.505	38303	2400	7.371	39238	2.08%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	7.700	18830	1150	7.416	18916	1.00%
BNP PARIBAS	450	63.910	56249	450	68.250	60068	3.19%
SHS SOCIETE GENERALE	600	47.030	55190	600	49.535	58129	3.09%
BANCO SANTANDER SA ORD	6989	5.459	74621	6989	5.907	80745	4.29%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	7.422	80957	5577	7.561	82473	4.38%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.400	6205	1825	3.500	6388	0.34%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	4.770	31706	6647	4.840	32171	1.71%
KBC	1250	69.030	168764	1250	71.700	175291	9.31%
ERSTE BANK AG	1446	35.495	100384	1446	36.545	103354	5.49%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	27.560	94330	1750	28.355	97051	5.15%
Total:			1675540.02			1715306.55	91.08%

### 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:

10.10.2017 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.