

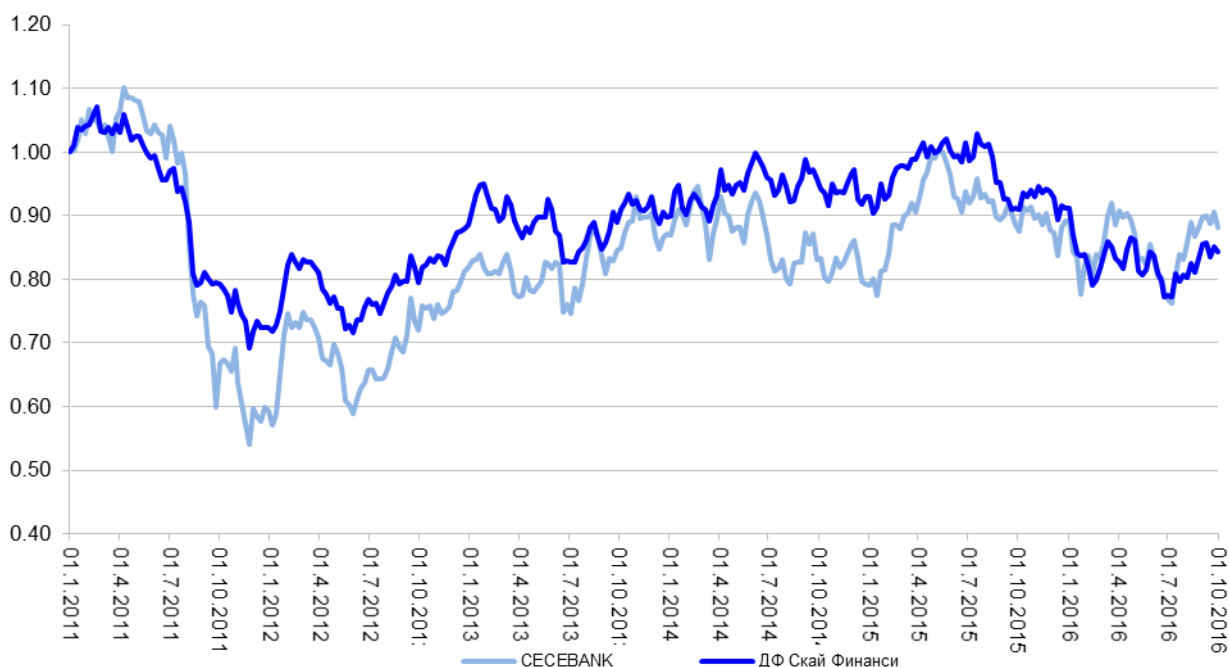
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.9.2016 г. - 30.9.2016 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец септември нетните активи на фонда са 1 480 702.55 лв., което представлява намаление от -2 888.85 лв. спрямо края на месец август. Броят на емитираните дялове намалява с -1 860.0224 и достига 4 200 816.1197.

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



Търговията в изключително тесен диапазон продължи и през септември. Появилите се за кратко съмнения, че ФЕД може да се окаже по-агресивен във вдигането на лихвите от очакваното, предизвика кратък пик на волатилността в началото на месеца, но в последствие пазарите се успокоиха и липсата на енергия да тръгнат на където и да било се почувства отново.

Поради липсата на новини, които да създадат тренд при акциите, валутните курсове придобиха доста по-голямо от обичайното влияние. Представянето на даден пазар често бе определено от това как се движат местната му валута. Нещо до известна степен рядко срещано, тъй като обикновено валутните курсове имат доста по-слаба волатилност от пазарите на акции.

Доста слабо вероятно е тази липса на посока и слаби колебания да се запазят и през следващите месеци. През октомври започват да излизат отчетите на компаниите за третото тримесечие. Колкото и ФЕД да отлагат вдигането на лихвите, то е сигурно, че и този момент приближава. Ако не променят

параметрите на количествените улеснения в Европа, те ще започнат да дават все по-малко резултат. А от тук и по-слабо да въздействат за снижаване на волатилността.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Септември 2016
ДФ Скай Финанси	7.09%	-0.9%	-7.79%	0.34%	-8.84%	-6.91%	8.96%	-0.14%
CECE Banking Financial Index	14.6%	1.2%	-5.1%	1.1%	2.5%	-15.2%	13.8%	-0.99%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	16.02%
CECE Banking Financial Index	22.24%

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

Активи	31.7.2016	31.8.2016	30.9.2016	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 210 875	1 280 539	1 268 178	85.41%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	207 525	204 617	213 388	14.37%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	2 230	1 787	2 703	0.18%
Други	857	684	516	0.03%
Общо:	1 421 487	1 487 626	1 484 784	100.00%

Информация за паричните средства

Към 30.9.2016 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	31.08.2016			30.09.2016			
	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	3.640	21619	10000	3.670	21378	1.44%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	9.130	37957	7000	9.290	37881	2.55%
İŞ BANKASI (C)	8400	4.810	23997	8400	4.750	23242	1.57%
T. Garanti Bankasi	10500	7.630	47582	10500	7.950	48625	3.27%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	24.330	71378	1500	22.500	66009	4.45%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1498.000	22601	950	1548.000	23329	1.57%
Dunav Osiguranje A.D.	258	1000.000	4097	258	1531.000	6266	0.42%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.672	33013	45000	1.550	30631	2.06%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.773	54267	160000	0.758	53260	3.59%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.674	95853	130500	1.660	95132	6.41%
NN GROUP	1000	26.675	52172	1000	27.350	53492	3.60%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	6610	2.279	29457	6610	1.979	25581	1.72%
Intesa Sanpaolo	12000	2.103	49346	12000	1.912	44877	3.02%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	104.360	61233	300	103.140	60517	4.08%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	41.000	43158	4025	49.500	51805	3.49%

¹ Цени в съответната валута

Privredna Banka Zagreb D.D.	395	650.000	67147	395	701.020	71999	4.85%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2780.000	21084	29	2999.980	22621	1.52%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5250.000	26087	19	5500.000	27172	1.83%
PIRAEUS BANK S.A	3	0.146	1	3	0.134	1	0.00%
NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.211	3	8	0.184	3	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	5.643	31234	2400	5.787	31548	2.12%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	6.420	17027	1150	6.283	16413	1.11%
BNP Paribas	450	45.605	40138	450	45.770	40283	2.71%
SHS SOCIETE GENERALE	600	32.645	38309	600	30.780	36120	2.43%
BANCO SANTANDER SA ORD	6910	4.020	54329	6910	3.947	53343	3.59%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5395	5.578	58857	5395	5.382	56789	3.82%
Deutsche Bank AG	450	13.210	11626				
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.790	6917	1825	3.650	6661	0.45%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.151	14298	6647	2.340	15554	1.05%
КВС	1250	53.070	129745	1250	51.820	126689	8.53%
Erste Bank AG	1446	25.185	71226	1446	26.365	74564	5.02%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	12.740	43605	1750	13.555	46395	3.12%
NN GROUP права	1000	0.600	1174	1825	3.650	6661	0.45%
Total:			1280538.7			1268178.0	85.41%

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:

10.10.2016 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.