

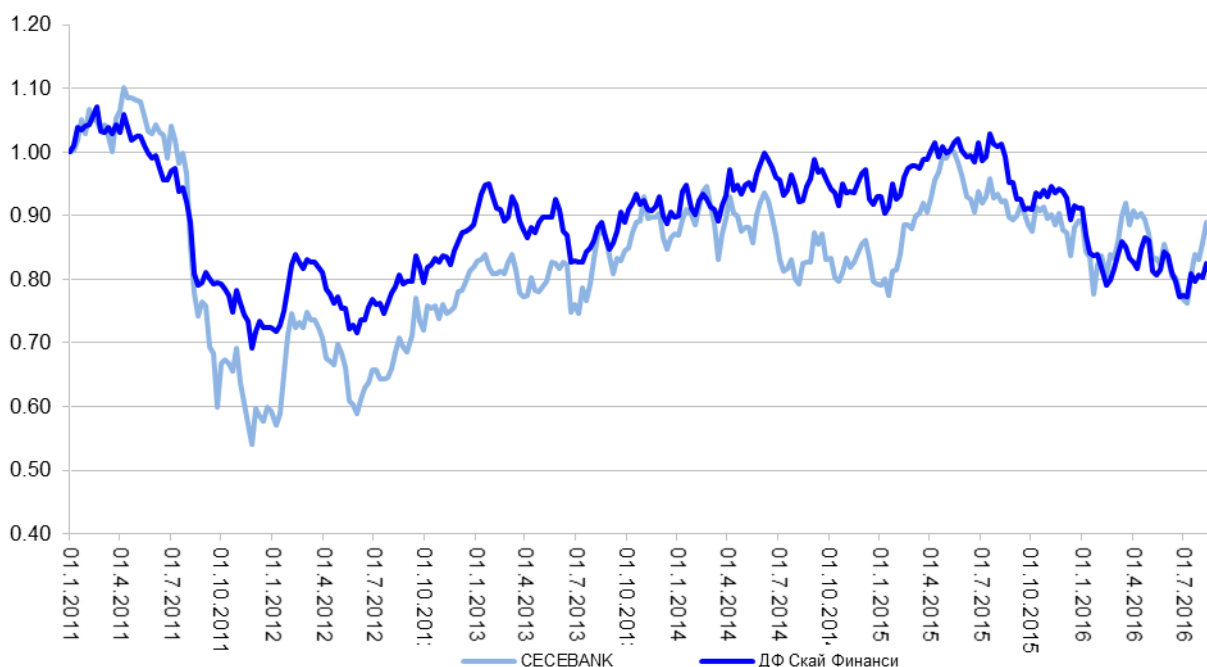
## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.8.2016 г. - 31.8.2016 г.

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

Към края на месец август нетните активи на фонда са 1 483 591.40 лв., което представлява увеличение от 66 212.93 лв. спрямо края на месец юли. Броят на емитираните дялове се увеличава с 149.1202 и достига 4 202 676.1421.

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



Лежерното лятно настроение обхваща и пазарите. Волатилността значително намаля, също както и обемите на търговия. Преобладаващият последните месеци положителен тренд се задържа на повечето пазари, като често валутните курсове влияеха в по-голяма степен на представянето на фондовете отколкото традиционно по-нестабилните фондови пазари.

До известна степен тази апатия се дължи на сезона, но влияние оказва и липсата на неочаквани новини, както от страна на отделни компании, така и що се отнася до макроикономически данни. През последните година, година и половина, основно централните банки създаваха новини, движещи пазарите, но за тях ще трябва да почакаме до септември.

Все пак подобно ниско ниво на волатилност е до известна степен притеснително. Чисто технически това предполага, че в цените на акциите не са включени изненади. Че липсват сериозни различия в мненията за това какво ще се случва са пазара. А подобна хомогенност на очакванията, често води до сериозни негативни движения впоследствие.

**Представяне на фонда по периоди**

Изменение	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Юли 2016	Август 2016
ДФ Скай Финанси	7.09%	-0.9%	-7.79%	0.34%	-8.84%	-6.91%	4.3%	4.65%
CECE Banking Financial Index	14.6%	1.2%	-5.1%	1.1%	2.5%	-15.2%	7.1%	7.31%

**Стандартно отклонение**

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	15.88%
CECE Banking Financial Index	22.18%

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

Активи	30.6.2016	31.7.2016	31.8.2016	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 188 086	1 210 875	1 280 539	86.08%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	173 779	207 525	204 617	13.75%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	423	2 230	1 787	0.12%
Други	1 031	857	684	0.05%
Общо:	1 363 319	1 421 487	1 487 626	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.8.2016 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	31.07.2016			31.08.2016			
	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	3.450	20128	10000	3.640	21619	1.45%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	8.910	36388	7000	9.130	37957	2.55%
İŞ BANKASI (C)	8400	4.600	22544	8400	4.810	23997	1.61%
T. Garanti Bankasi	10500	7.330	44904	10500	7.630	47582	3.20%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	23.800	69823	1500	24.330	71378	4.80%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1595.000	24042	950	1498.000	22601	1.52%
Dunav Osiguranje A.D.	258	900.000	3684	258	1000.000	4097	0.28%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.570	30944	45000	1.672	33013	2.22%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.760	53259	160000	0.773	54267	3.65%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.558	89051	130500	1.674	95853	6.44%
NN GROUP	1000	24.125	47184	1000	26.675	52172	3.51%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	6610	2.183	28226	6610	2.279	29457	1.98%
Intesa Sanpaolo	12000	1.972	46287	12000	2.103	49346	3.32%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	102.590	60195	300	104.360	61233	4.12%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	41.990	44148	4025	41.000	43158	2.90%

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

Privredna Banka Zagreb D.D.	395	612.000	63146	395	650.000	67147	4.51%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2711.050	20537	29	2780.000	21084	1.42%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5619.371	27889	19	5250.000	26087	1.75%
PIRAEUS BANK S.A	3	0.150	1	3	0.146	1	0.00%
NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.202	3	8	0.211	3	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	4.951	27535	2400	5.643	31234	2.10%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	6.046	16112	1150	6.420	17027	1.14%
BNP Paribas	450	44.355	39038	450	45.605	40138	2.70%
SHS SOCIETE GENERALE	600	30.555	35856	600	32.645	38309	2.58%
BANCO SANTANDER SA ORD	6910	3.794	51275	6910	4.020	54329	3.65%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5395	5.225	55133	5395	5.578	58857	3.96%
Deutsche Bank AG	450	12.030	10588	450	13.210	11626	0.78%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	4.162	7596	1825	3.790	6917	0.46%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.149	14284	6647	2.151	14298	0.96%
KBC	1250	46.485	113646	1250	53.070	129745	8.72%
Erste Bank AG	1446	23.705	67041	1446	25.185	71226	4.79%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	11.800	40388	1750	12.740	43605	2.93%
NN GROUP права				1000	0.600	1174	0.08%
Total:			1210875.3			1280538.7	86.08%

### 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:**

9.9.2016 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.