

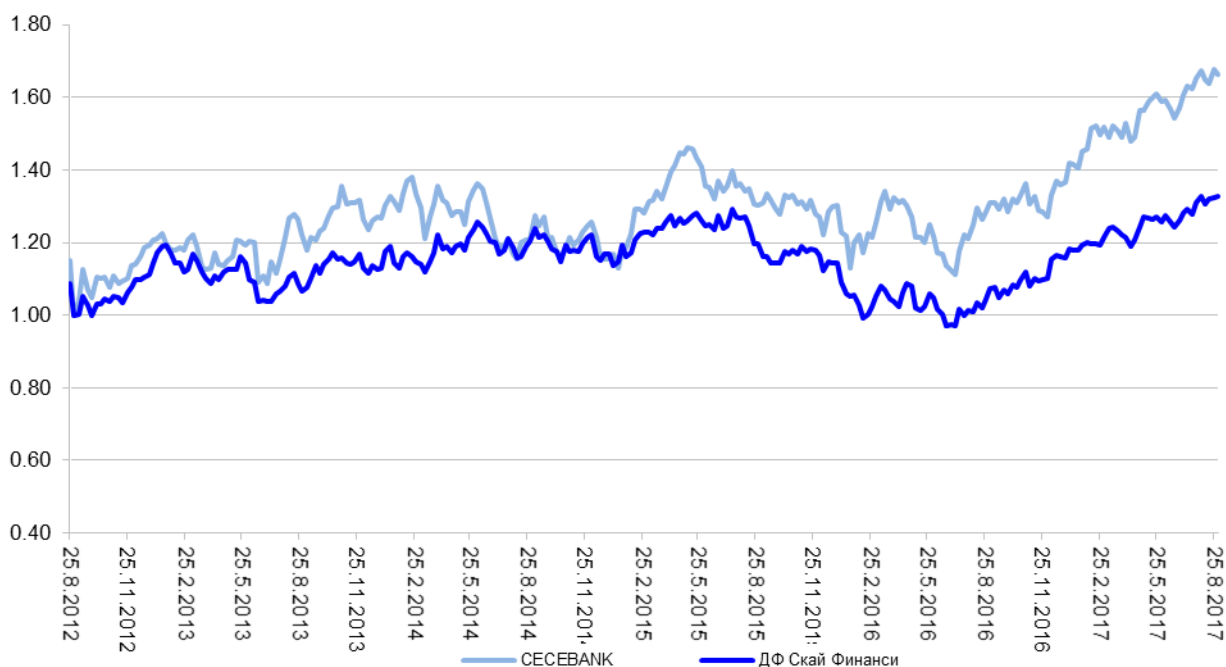
## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.8.2017 г. - 31.8.2017 г.

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

Към края на месец август нетните активи на фонда са 1 842 697.7900 лв., което представлява увеличение от 16 163.0400 лв. спрямо края на месец юли. 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.**



Лятното настроение обхваща пазарите през август. Липсата на изненадващи икономически новини и въздържането на централните банки от съобщаване на някакви промени в политиката им, доведоха до един, до известна степен доста скучен месец по борсите. По принцип, при подобна липса на новини, пазарите продължават по предходния си тренд, което доведе и до растежът на развиващите се пазари. Те реагират най-силно и на засилващи се рискове, но и на подобрене на перспективите. Този август бе позитивен за тях, като най-отчетливо това се забеляза в Латинска Америка и Източна Европа. Азия бе изключение. Там продължаващото напрежение на Корейския полуостров, свали индексите в Корея и Япония, но отново е без кой знае какъв драматизъм в спада.

На развитите пазари обаче нещата стояха малко по-различно. В оценките на компаниите в САЩ е вкаран доста оптимизъм, за който, за да бъде рационален има нужда от добри новини. В Европа оценките са малко по-малко разтеглени, но отново изглеждат ако не доста високи, то поне реалистични. И отново силно нуждаещи се от добри новини. Така без ново гориво за движение

нагоре и в двата региона, съответно индексите останаха почти без промяна - в САЩ минимално нагоре за месеца за S&P 500, в Европа минимално надолу за Euro Stoxx 50.

**Представяне на фонда по периоди**

Изменение	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Август 2017
ДФ Скай Финанси	0.34%	-8.84%	-6.91%	8.96%	9.58%	5.23%	3.39%	0.89%
CECE Banking Financial Index	1.1%	2.5%	-15.2%	13.8%	6.2%	9.0%	5.6%	0.81%

**Стандартно отклонение**

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	11.13%
CECE Banking Financial Index	14.54%

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

Активи	30.6.2017	31.7.2017	31.8.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 584 681	1 654 918	1 675 540	90.70%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	182 798	172 760	168 022	9.10%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	697	3 025	3 141	0.17%
Други	1 035	861	687	0.04%
Общо:	1 769 211	1 831 563	1 847 390	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.8.2017 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	31.7.2017			31.8.2017			
	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	4.540	21493	10000	4.860	23148	1.25%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	10.810	35823	7000	10.600	35341	1.91%
İŞ BANKASI (C)	8400	7.570	30103	8400	7.490	29967	1.62%
T. GARANTI BANKASI	10500	10.540	52392	10500	10.740	53712	2.91%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	26.800	78624	1500	27.000	79211	4.29%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1850.000	28549	950	1893.000	29513	1.60%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	1300.000	5448	258	1310.000	5547	0.30%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.780	34363	45000	1.926	36911	2.00%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	1.020	70013	160000	1.120	76318	4.13%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	130500	2.020	113090	130500	2.250	125050	6.77%
NN GROUP	1000	34.290	67065	1000	33.335	65198	3.53%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	16.626	77296	2377	17.092	79461	4.30%
INTESA SANPAOLO	12000	2.925	68645	12000	2.843	66720	3.61%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	96.210	56451	300	97.110	56979	3.08%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	54.000	57361	4025	52.990	56259	3.05%
PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	395	780.000	81310	395	761.000	79289	4.29%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2650.000	20281	29	2850.000	21801	1.18%

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

CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5565.000	27904	19	5900.000	29569	1.60%
PIRAEUS BANK S.A	3	0.232	1				
NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.342	5	8	0.341	5	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	7.570	39738	2400	7.505	38303	2.07%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	8.467	21297	1150	7.700	18830	1.02%
BNP PARIBAS	450	65.570	57710	450	63.910	56249	3.04%
SHS SOCIETE GENERALE	600	49.600	58206	600	47.030	55190	2.99%
BANCO SANTANDER SA ORD	6989	5.774	78927	6989	5.459	74621	4.04%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	7.651	83455	5577	7.422	80957	4.38%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.600	6570	1825	3.400	6205	0.34%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	3.896	25897	6647	4.770	31706	1.72%
KBC	1250	70.000	171135	1250	69.030	168764	9.14%
ERSTE BANK AG	1446	35.115	99310	1446	35.495	100384	5.43%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	24.920	85294	1750	27.560	94330	5.11%
BANCO SANTANDER ПРАВА	6989	0.085	1162				
Total:			1654917.83			1675540.02	90.70%

#### 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:**  
08.9.2017 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.