

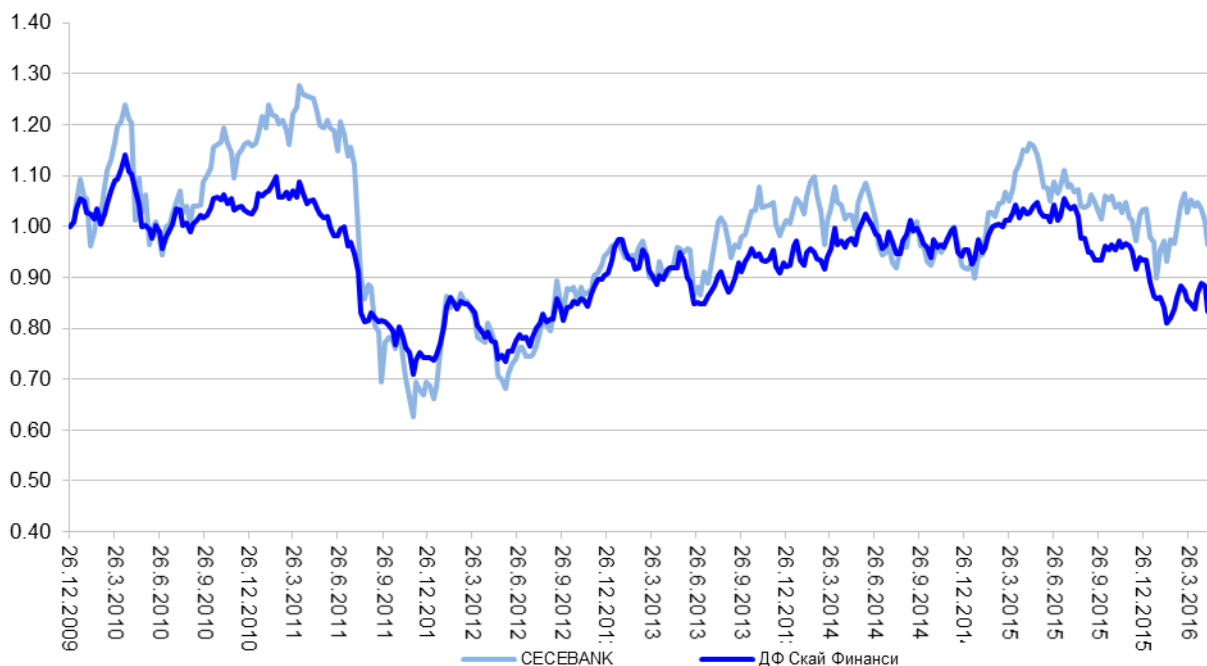
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.5.2016 г. - 31.5.2016 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец май нетните активи на фонда са 1484818.23 лв., което представлява намаление от -28125.03 лв. спрямо края на месец април. Броят на емитираните дялове се увеличава с 147.80 и достига 4201623.19 .

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



Липсата на посока при развитите пазари продължи и през май. От една страна представянето на повечето компании е по-добро от доста негативните очакванията, които доминираха началото на годината. Но от друга страна макро факторите продължават да натискат пазарите. Редица изявления на управители на ФЕД навяват на мисълта, че на линия е поредно вдигане на лихвите в САЩ. През юни Великобритания ще държи референдум за оставане в ЕС. Тази двойствена природа на относително добри резултати на отделни компании и на макро несигурност водят и до различно представяне на отделни пазари. Тези, при които макро рискът е водещ – както са повечето развиващи се пазари и южна Европа – бяха под натиск, от друга страна американските пазари и северна Европа, които се разглеждат като по-малко повлияни от макро рискове, се представиха по-добре.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Април 2016	Май 2016
ДФ Скай Финанси	-2.53%	7.09%	-0.9%	-7.79%	0.34%	-8.84%	3.63%	-1.86%
CECE Banking Financial Index	-5%	14.6%	1.2%	-5.1%	1.1%	2.5%	4.0%	-3.11%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	15.77%
CECE Banking Financial Index	20.61%

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

Активи	31.3.2016	30.4.2016	31.5.2016	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 299 976	1 335 636	1 321 978	88.79%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	160 883	161 775	163 412	10.98%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	1 742	933	2 312	0.16%
Други	1 540	1 372	1 199	0.08%
Общо:	1 464 142	1 499 716	1 488 902	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.5.2016 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	30.04.2016			31.05.2016			
	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
UNICREDIT SPA права	6335	0.120	1487				
YAPI VE KREDI BANK	10000	4.280	26189	10000	4.130	24532	1.65%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	10.100	43262	7000	9.190	38211	2.57%
İŞ BANKASI (C)	8400	4.910	25237	8400	4.510	22503	1.51%
T. Garanti Bankasi	10500	8.620	55383	10500	7.560	47151	3.17%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	26.800	78624	1500	26.000	76277	5.12%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1430.000	21669	950	1450.000	21886	1.47%
Dunav Osiguranje A.D.	258	900.000	3704	258	900.000	3689	0.25%
AIK banka a.d. Niš	1282	1770.000	36194	1282	1800.000	36663	2.46%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.480	29126	45000	1.380	26926	1.81%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.676	47301	160000	0.719	49880	3.35%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.454	82980	130500	1.456	82385	5.53%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	1000	30.260	59183	1000	30.015	58704	3.94%
NN GROUP	6335	3.374	41804	6610	2.920	37745	2.54%
Intesa Sanpaolo	12000	2.420	56797	12000	2.330	54678	3.67%

¹ Цени в съответната валута

ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	41.960	44160	4025	39.250	41256	2.77%
Privredna Banka Zagreb D.D.	395	575.000	59388	395	604.900	62396	4.19%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2620.020	19867	29	2840.000	21508	1.44%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5300.000	26331	19	6570.000	32598	2.19%
PIRAEUS BANK S.A.	3	0.260	2	3	0.271	2	0.00%
NBG	8	0.260	4	8	0.287	4	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	4.525	27288	2400	4.451	27421	1.84%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	5.521	15953	1150	5.293	15626	1.05%
BNP Paribas	450	46.240	40697	450	49.765	43799	2.94%
SHS SOCIETE GENERALE	600	34.250	40192	600	36.990	43408	2.92%
BANCO SANTANDER SA ORD	6910	4.421	59749	6910	4.291	57992	3.89%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5281	5.983	61797	5395	5.961	62899	4.22%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	97.020	56926	300	98.670	57895	3.89%
Deutsche Bank AG	450	16.470	14496	450	16.060	14135	0.95%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	3.400	6205	1825	3.556	6490	0.44%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.249	14949	6647	2.115	14058	0.94%
KBC	1250	49.030	119868	1250	53.210	130087	8.74%
Erste Bank AG	1446	25.120	71043	1446	24.050	68017	4.57%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	13.960	47781	1750	12.025	41158	2.76%
Total:			1335635.7			1321978.4	88.79%

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:

10.6.2016 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.