

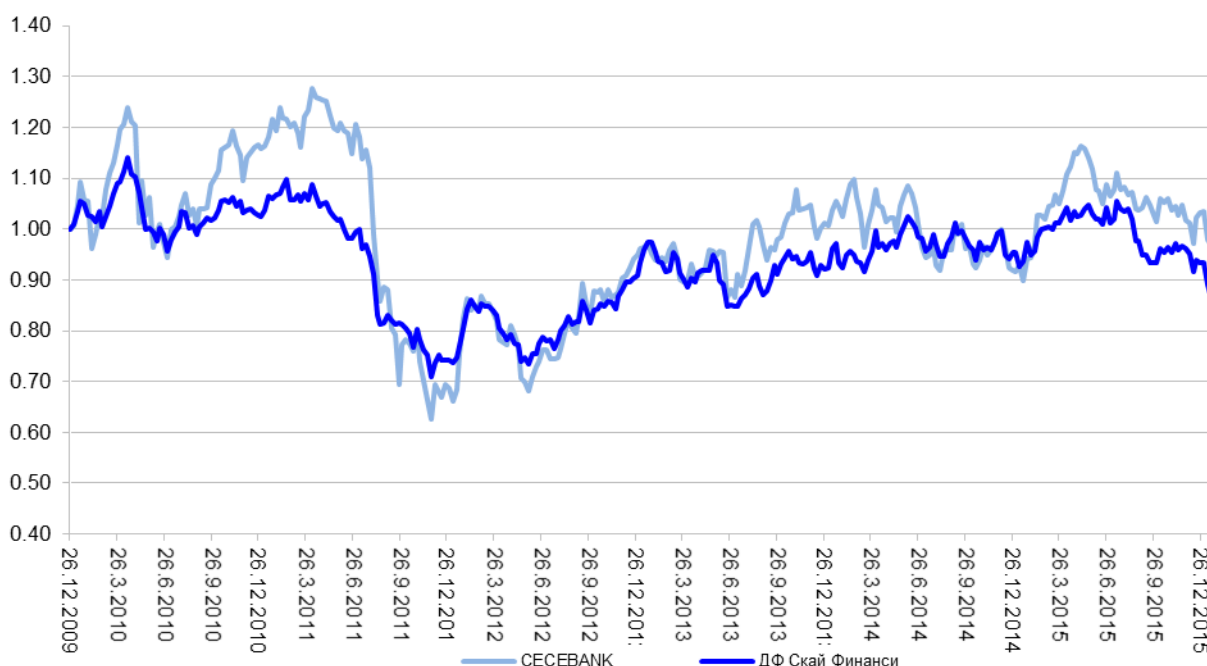
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.1.2016 г. - 31.1.2016 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 1 505 111.08 лв., което представлява намаление от -128 389.0648 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове намалява с -1 898.4545 и достига 4 283 116.7132.

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



Януари продължи да носи сериозна волатилност на пазарите. Основните източници на напрежение продължиха да бъдат пазарите на ресурси. Цената на петрола спадна дори под нивата от 2008 г., индустриалните метали също записаха едни от най-ниските си стойности за последното десетилетие. На пръв поглед това са по-скоро положителни новини за световната икономика. Дават възможност за един трансфер на богатство от страните производителки на петрол и ресурси към потребителите. В същото време обаче оказват сериозен натиск върху компаниите добиващи и търгуващи с ресурси. Част от тях имат сериозни нива на дълг в балансите си, като по този начин негативната връзка се прехвърля и върху финансовия сектор. А от там и върху пазарите в цялост. Избягването на риск се прехвърля върху всички активи. Въпреки, че кредитната експозиция към ресурсни компании на повечето значими банки е по-скоро малка, все пак вероятността някоя от тях да бъде засегната по някакъв начин остава. Липсва яснота какво има в балансите им – което е нормално – банките по принцип рядко разкриват индивидуални позиции. А това създава несигурност на пазарите на акции, и както се случва обикновено – при нарастваща несигурност - пазарите падат.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Q1 2015	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Януари 2016
ДФ Скай Финанси	-2.7%	-0.17%	-2.53%	7.09%	-0.9%	-7.79%	0.34%	-7.82%
CECE Banking Financial Index	-3.9%	-3.1%	-5%	14.6%	1.2%	-5.1%	1.1%	-7.84%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	13.34%
CECE Banking Financial Index	19.07%

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

Активи	30.11.2015	31.12.2015	31.1.2016	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 484 548	1 438 954	1 316 973	87.14%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	200 921	196 749	192 435	12.73%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	887	251	0	0.00%
Други	176	0	1 876	0.12%
Общо:	1 686 533	1 635 954	1 511 284	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.1.2016 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	31.12.2015			31.1.2016			
	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
STANDARD CHARTERED PLC	328	0.588	511				
YAPI VE KREDI BANK	10000	3.290	20211	10000	3.710	22420	1.48%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	8.280	35606	7000	8.550	36168	2.39%
İŞ BANKASI (C)	8400	4.600	23738	8400	4.620	23452	1.55%
T. Garanti Bankasi	10500	7.120	45927	10500	7.430	47145	3.12%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	23.500	68943	1500	24.000	70410	4.66%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1624.000	24809	950	1570.000	23669	1.57%
Dunav Osiguranje A.D.	258	830.000	3444	258	800.000	3275	0.22%
AIK banka a.d. Niš	1282	1838.000	37891	1282	1830.000	37230	2.46%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.690	32838	45000	1.560	30274	2.00%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	0.786	54302	160000	0.701	48370	3.20%
SIF Banat Crisana SA /SIF 1/	130500	1.688	95116	130500	1.538	86557	5.73%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	1000	32.550	63662	1000	31.160	60944	4.03%
NN GROUP	6335	5.160	63931	6335	3.555	44051	2.91%
Intesa Sanpaolo	12000	3.104	72844	12000	2.589	60752	4.02%

¹ Цени в съответната валута

ZAGREBACHKA BANKA D.D.	4025	36.980	38119	4025	37.200	38231	2.53%
Privredna Banka Zagreb D.D.	395	599.000	60594	395	557.010	56177	3.72%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2699.990	20052	29	2600.000	19252	1.27%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5820.000	28319	19	6600.000	32018	2.12%
PIRAEUS BANK S.A.	3	0.278	2	3	0.181	1	0.00%
NBG	8	0.343	5	8	0.249	4	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	5.362	34105	2400	4.923	30243	2.00%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	5.637	17180	1150	4.710	13864	0.92%
BNP Paribas	450	52.230	45969	450	43.725	38483	2.55%
SHS SOCIETE GENERALE	600	42.570	49956	600	35.180	41284	2.73%
BANCO SANTANDER SA ORD	6910	4.558	61600	6910	3.935	53181	3.52%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5281	6.739	69605	5281	5.896	60898	4.03%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	96.700	56739	300	97.300	57091	3.78%
Deutsche Bank AG	450	22.595	19886	450	16.400	14434	0.96%
София Комерс -заложни къщи АД	1825	4.790	8742	1825	4.490	8194	0.54%
Българска фондова борса-София АД	6647	2.255	14989	6647	2.188	14544	0.96%
KBC	1250	57.670	140991	1250	52.790	129060	8.54%
Erste Bank AG	1446	28.910	81761	1446	26.730	75596	5.00%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	1750	13.605	46566	1750	11.600	39703	2.63%
Total:			1438953.8			1316973.2	87.14%

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:

08.2.2016 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. Предидните 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.