

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.1.2020 г. - 31.1.2020 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 1 600 065.36 лв., което представлява намаление от 17 868.71 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 3 924 077.1557.

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



Януари започна доста оптимистично. През 2019 г. световната икономика намери някакво вътрешно равновесие, при което макар растежът да не е особено впечатляващ бе приемлив. Инфлацията продължава да стои ниска, което силно намалява натиска върху централните банки да предприемат превантивни мерки, като повишение на лихвените проценти. САЩ и Китай постигнаха споразумение за първата фаза на търговските преговори. Прогнозите на повечето компании за следващите тримесечия също показваха запазващ се тренд на повишение на приходи и печалби.

В същото време в Китай стана ясно, че се е появил нов вирус. Тази новина се движеше под радара на пазарите, тъй като Китай има опит в ограничаване на разпространението на вируси. През 2003 г. пак там се появи SARS и макар да повлия за месец два на пазарите

бързо отшумя. Настоящият вирус е много по-малко смъртоносен от SARS и бе изолиран в една централна провинция на Китай. След това изведнъж всичко се промени. Първо стана ясно че вирусът се предава и от човек на човек и е по-заразен от обичайния грип. Това също не бе отразено от пазарите. Но към края на януари китайските здравни власти съобщиха, че вирусът се разпространява и от хора без симптоми. Това напълно промени играта. При този сценарии ограничаването му вече е почти невъзможно. Стандартните мерки с термометри по летища и гари се оказват реално неефективни. И на пазарите започна да се прокрадва съмнението, че светът е заплашен от глобална пандемия. Китайското правителство реално прекъсна движението на хора до няколко големи града и предупреди че растежът на икономиката за следващата година може да е само около 4,5%. По принцип се приема, че на Китай му трябва растеж от над 6%, за да върви гладко икономиката му.

Развиващите се пазари от Азия реагираха със спад в края на месеца. Китайската икономика е реалния двигател на световния растеж от доста време. И забавяне там неизбежно се отразява на целия свят. А тъй като доста пазари са калкулирали в цените си по-висок растеж, то корекцията в цените бе донякъде наложителна. Американските и европейските пазари също коригираха с по 3-4 процента в рамките на седмица. Все още в цените се калкулират основно очаквания за забавяне на китайската икономика – и то само временно. Развитието на пазарите следващите месеци ще зависи до голяма степен от това дали коронавируса ще започне разпространението си и в развити държави или мерките на повечето правителства за ограничаването му ще се окажат успешни.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Януари 2020
ДФ Скай Финанси	-7.05%	-4.7%	-8.1%	5.16%	0.55%	1.56%	5.50%	-1.12%
CECE Banking Financial Index	-11.79%	5.3%	-7.1%	6.9%	-0.2%	-5.8%	7.8%	-4.26%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	10.90%
CECE Banking Financial Index	13.60%

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

Активи	30.11.2019	31.12.2019	31.1.2020	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 309 164	1 382 596	1 370 107	85.21%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	289 179	239 617	234 694	14.60%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	5	365	0	0.00%
Други	189	0	3 147	0.20%
Общо:	1 598 537	1 622 577	1 607 949	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.1.2020 г. Фондът няма депозити. Паричните средства са по сметки на Фонда в банката-депозитар Юробанк България АД.

Стойност на притежаваните от ДФ “Скай Финанси” финансови инструменти

Company	31.12.2019			31.1.2020			Процент от активите
	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	
YAPI VE KREDI BANK	19431	2.480	14100	19431	2.970	17071	1.06%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	9.540	19540	7000	9.750	20189	1.26%
T. GARANTI BANKASI	10500	11.140	34226	10500	11.900	36962	2.30%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	33.300	97694	1500	35.500	104148	6.48%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	3370.000	53248	950	3296.000	52085	3.24%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	3316.000	14229	258	4000.000	17166	1.07%

¹ Цени в съответната валута

AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.560	47107	45000	2.670	49173	3.06%
SIF MOLDOVA BACAU	101845	1.610	67050	101845	1.670	69608	4.33%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.730	67538	60500	2.900	71805	4.47%
NN GROUP	1415	33.820	93597	1415	31.400	86899	5.40%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	13.065	60741	2377	12.156	56511	3.51%
INTESA SANPAOLO	12000	2.357	55314	12000	2.259	53007	3.30%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	4100.000	31259	29	4180.000	31849	1.98%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6800.000	33966	19	6900.000	34445	2.14%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	5.919	32656	2400	5.518	30771	1.91%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	7.124	18833	1150	6.310	16861	1.05%
BNP PARIBAS	450	52.830	46497	450	48.045	42286	2.63%
SHS SOCIETE GENERALE	600	31.015	36396	600	29.225	34295	2.13%
BANCO SANTANDER SA ORD	7095	3.730	51760	7095	3.554	49317	3.07%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	4.983	54353	5577	4.669	50922	3.17%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	6.693	12215	1825	6.775	12364	0.77%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	4.840	32171	6647	4.821	32047	1.99%
ЦКБ АД	30000	1.518	45531	30000	1.518	45543	2.83%
КВС	1000	67.060	131158	1000	66.260	129593	8.06%
ERSTE BANK AG	1446	33.560	94912	1446	33.160	93781	5.83%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK- HOLD. AG	1750	22.390	76634	1750	20.600	70508	4.38%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	102.040	59872	300	103.790	60899	3.79%
Total:			1382595.77			1370107.25	85.21%

Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупувани, и не са продавани финансови инструменти по репо сделки; към края на периода няма действащи договори за репо сделки.

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:
07.2.2020 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. Предшните 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.