

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.6.2020 г. - 30.6.2020 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юни нетните активи на фонда са 1 241 457.86 лв., което представлява увеличение от 18 656.45 лв. спрямо края на месец май. Броят на емитираните дялове намалява с 4 000.8002 до 3 912 326.5898.

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



Несигурността е вътрешно присъща характеристика на пазарите. Всичко сигурно е вече в цените и само несигурните бъдещи факти движат цените на борсите. В отделни моменти обаче несигурността е толкова висока – и в посока нагоре и в посока надолу – че единственото, върху което може да се гради някаква представа за бъдещето е психологията на търгуващите на борсата.

Юни бе един такъв момент. От една страна на всички е пределно ясно, че в краткосрочен план отчетите на компаниите ще са дълбоко в червена територия, но дори и степента, в която ще се влошат резултатите, е силно несигурна. Събитие, което не се е случвало реално никога, е почти невъзможно да се вкара в дадена оценка. От друга страна, най-вероятния сценарии за следващата година е силно подобрение на резултатите. Но отново какво ще е новото нормално подлежи на дебат. Дори сроковете, в които резултатите ще се върнат в нормата са несигурни. Може най-лошото вече да е зад гърба ни, но е възможно да има и втора и трета вълна, които отново да предизвикат сериозни турбуленции в икономиката с ефекти въздействащи години напред.

В този контекст на преден план излиза психологията. А в основата си хората са оптимисти. Особено тези, които инвестират на борсите. Преобладаващата нагласа на пазарите в момента е, че най-лошото е зад гърба ни. Съответно индексите са над дъната постигнати през март. В същото време все още не сме достигнали до нормално състояние. Не сме се върнали на траекторията на икономическо

развитие от преди COVID-19, което определя и отрицателното развитие спрямо началото на годината на почти всички пазарни индекси. Ясно е, че и държавите и централните банки разбират сериозността на ситуацията и са готови да помагат на икономиките. Така нивото на възстановяване на борсите зависи почти изцяло от нивото на вътрешно присъщ, до известна степен сляп оптимизъм в инвеститорите и от вярата им, че държавните институции могат да помагат и имат волята да го направят.

С излизането на нови данни – особено на отчетите за второто тримесечие тази несигурност ще става все по-малка. Реални факти, а не психологически нагласи ще определят и посоката и амплитудата на движенията. Но все още е твърде рано да се каже дали фактите ще подържат оптимизма или ще го подкопават.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Юни 2020
ДФ Скай Финанси	-8.1%	5.16%	0.55%	1.56%	5.50%	-27.91%	6.73%	1.63%
CECE Banking Financial Index	-7.1%	6.9%	-0.2%	-5.8%	7.8%	-43.6%	11.7%	3.99%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	25.87%
CECE Banking Financial Index	38.94%

Стандартното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици

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

Активи	30.4.2020	31.5.2020	30.6.2020	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	993 990	1 008 369	1 030 489	82.66%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	219 172	215 934	213 337	17.11%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	2 341	1 728	0.14%
Други	1 506	1 315	1 131	0.09%
Общо:	1 214 668	1 227 960	1 246 683	100.00%

Информация за паричните средства

Към 30.6.2020 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	31.5.2020			30.6.2020			
	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
YAPI VE KREDI BANK	19431	2.320	11586	19431	2.440	12080	0.97%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	8.300	14932	7000	9.240	16480	1.32%
T. GARANTI BANKASI	10500	7.820	21103	10500	8.460	22633	1.82%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	28.500	83612	1500	27.500	80678	6.47%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	2300.000	36343	950	2175.000	34371	2.76%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	3500.000	15020	258	3030.000	13004	1.04%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.210	40110	45000	2.200	40008	3.21%
SIF MOLDOVA BACAU	101845	1.410	57918	101845	1.310	53917	4.32%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.520	61490	60500	2.270	55500	4.45%
NN GROUP	1415	27.770	76853	1415	29.900	82748	6.64%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	7.671	35661	2377	8.175	38004	3.05%
INTESA SANPAOLO	12000	1.558	36571	12000	1.695	39770	3.19%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3440.000	25717	29	3320.000	24873	2.00%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6000.000	29388	19	6600.000	32396	2.60%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	3.701	19284	2400	3.786	19477	1.56%

¹ Цени в съответната валута

STANDARD CHARTERED PLC	1150	3.684	9198	1150	4.401	10849	0.87%
BNP PARIBAS	450	32.255	28388	450	35.370	31130	2.50%
SHS SOCIETE GENERALE	600	13.232	15528	600	14.800	17368	1.39%
BANCO SANTANDER SA ORD	7095	2.038	28274	7095	2.175	30175	2.42%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	2.793	30465	5577	3.064	33421	2.68%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	5.450	9946	1825	5.900	10768	0.86%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	4.400	29247	6647	4.470	29713	2.38%
ЦКБ АД	30000	1.063	31878	30000	1.040	31200	2.50%
KBC	1000	47.070	92061	1000	51.060	99865	8.01%
ERSTE BANK AG	1446	19.765	55898	1446	20.950	59249	4.75%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	16.540	56612	1750	15.860	54284	4.35%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	94.228	55288	300	96.340	56527	4.53%
Total:			1008369.24			1030488.58	82.66%

Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупвани, 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:
09.7.2020 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. Предишните резултати от дейността на фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещите такива. Проспектът, документа с ключова информация за инвеститорите и правилата на организирания 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.