

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.7.2019 г. - 31.7.2019 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юли нетните активи на фонда са 1563347.98 лв., което представлява увеличение от 4430.02 лв. спрямо края на месец юни. Броят на емитираните намалява с 27898.2036 до 4022893.5443.

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



През юли продължи да е в сила историята как централните банки ще спасят ситуацията ако икономиките започнат да се забавят под влияние на търговската война на САЩ с Китай. Това подпомогна повечето пазари и развити и развиващи се, въпреки че предпоставките, върху които се градеше този оптимистичен сценарии е почти невъзможно да се осъществяват. Пазарите сякаш се правеха, че не разбират, че това което очакват е реално валутна война. ФЕД да започне да намалява лихвите, за да потисне долара, което ще стимулира американския износ, развиващите се пазари и пазарът на акции, а ЕЦБ и Япония, тъй като са дълбоко в отрицателна територия на лихвите, няма да имат достатъчно пространство за маневриране.

Нещата не се получиха точно така. Първо ЕЦБ даде да се разбере, че са готови да намаляват лихвите още повече в отрицателна територия, но на срещата си през юли няма да направят нищо. ФЕД предполагаемо разбра сигнала и въпреки, че намалиха лихвата с 0,25%, в изявленията след това дадоха да се разбере, че е напълно възможно това да е единично намаляване, а не начало на цикъл на понижението на лихвите. Това до някъде разочарова инвеститорите и твърде оптимистичния сценарии загуби сила да движи силно пазарите. Отчетите на компаниите, които излязоха през месеца дадоха до известна степен противоречива картина. От една страна повечето бяха очакванията, приходите и печалбите им показаха растежи близки до средното за последните години,

макар и далеч от ръстовете през 2018. От друга страна пазарите изглеждат перфектно оценени, за ситуацията в момента, с ниска инфлация, ниски лихви и продължаващи растежи. Дори и само едно от тези допускания да се промени в негативна посока и бичия пазар може да се окаже заплашен.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Юли 2019
ДФ Скай Финанси	-0.24%	-0.25%	-7.05%	-4.7%	-8.1%	5.16%	0.55%	0.96%
CECE Banking Financial Index	11.7%	-0.4%	-11.79%	5.3%	-7.1%	6.9%	-0.2%	-1.61%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	11.96%
CECE Banking Financial Index	15.15%

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

Активи	31.5.2019	30.6.2019	31.7.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 194 457	1 215 307	1 227 788	78.31%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	344 169	346 326	338 893	21.62%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	8 039	418	215	0.01%
Други	1 291	1 110	924	0.06%
Общо:	1 547 956	1 563 162	1 567 820	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.07.2019 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	30.6.2019			31.7.2019			
	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	2.410	13950	19431	2.730	16840	1.07%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	8.590	17912	7000	9.870	21933	1.40%
T. GARANTI BANKASI	10500	9.100	28464	10500	9.850	32833	2.09%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	31.600	92706	1500	31.600	92706	5.91%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	2949.000	46470	950	3120.000	49234	3.14%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	1723.000	7374	258	1824.000	7817	0.50%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.070	38482	45000	2.110	39230	2.50%
SIF MOLDOVA BACAU	110000	1.325	60212	101845	1.415	59541	3.80%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.220	55486	60500	2.310	57742	3.68%
NN GROUP	1415	35.400	97969	1415	34.030	94178	6.01%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	10.822	50311	2377	10.675	49628	3.17%
INTESA SANPAOLO	12000	1.881	44135	12000	1.974	46320	2.95%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3780.000	28983	29	3760.000	28889	1.84%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6150.000	30895	19	6250.000	31461	2.01%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.569	34393	2400	6.567	33644	2.15%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	7.142	17917	1150	6.768	16614	1.06%
BNP PARIBAS	450	41.765	36758	450	42.180	37124	2.37%

¹ Цени в съответната валута

SHS SOCIETE GENERALE	600	22.220	26075	600	22.205	26058	1.66%
BANCO SANTANDER SA ORD	7095	4.081	56624	7095	3.863	53605	3.42%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	4.917	53633	5577	4.600	50170	3.20%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	4.260	7775	1825	4.420	8067	0.51%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	5.269	35022	6647	5.432	36107	2.30%
KBC	1000	57.640	112734	1000	58.280	113986	7.27%
ERSTE BANK AG	1446	32.640	92310	1446	32.440	91745	5.85%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK- HOLD. AG	1750	20.630	70610	1750	21.220	72630	4.63%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	99.030	58106	300	101.730	59690	3.81%
Total:			1215307			1227788	78.31%

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:
02.8.2019 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.