

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.10.2019 г. - 31.10.2019 г.

### Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец октомври нетните активи на фонда са 1 547 552.48 лв., което представлява намаление от 24 464.07 лв. спрямо края на месец септември. Броят на емитираните дялове намалява с -92 824.1321 до 3 928 677.3144.

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



"На пазарите се търгуват очаквания" - тази доста изтъркана фраза отново бе доказана през октомври.

Месецът започна наситен с негативни очаквания. Търговската война между САЩ и Китай - без решение в близък план, влошаващи се очаквания за печалби на предприятия, валутна война, лоши новини за индустриалното производство - реално в целия развит свят, потенциална близка рецесия. И в началото на месеца пазарите отговориха на този минорен тон с преобладаващи червени оттенъци.

И след това, както често се случва, дяволът се оказа, че не е чак толкова черен. Излизащите отчети на компании, макар и да не показваха впечатляващите растежи от миналата година, далеч не бяха толкова разочароващи. Валутните курсове, всъщност се задържаха доста стабилни, въпреки туйтовете на Тръмп, в които се оплаква от силния долар. Търговската война с Китай все още представлява значителна заплаха на хоризонта, но очевидно никой не иска тя да ескалира неконтролируемо. И американските власти започнаха да говорят за приключване на фаза едно на търговските преговори. Каквото и да означава това, защото информацията за реалните клаузи и възможни договорки е доста оскъдна. Но поне не звучи агресивно. Рецесията също изглежда се

отлага, трудовия пазар в САЩ остава силен. Част от икономическите данните от Китай също изненадват положително.

В Европа, що се отнася до промишлеността - PMI индексите и индексите на индустриалното производство, отчитат навлизане в рецесия. Но услугите, които са със значително по-висок дял, все още са на положителна територия.

Намаляването на вероятността за близка и неизбежна рецесия повиши и пазарните индекси, които компенсират значителна част от спадовете от началото на месеца, а някои излязоха и на плюс. Все пак световната икономика все още се намира в зона, наситена с повече от обичайното неизвестни. А в самия фундамент на пазарите е заложено да реагират леко пресилено, както на негативните, така и на позитивните очаквания.

### Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Октомври 2019
ДФ Скай Финанси	-0.25%	-7.05%	-4.7%	-8.1%	5.16%	0.55%	1.56%	0.77%
CECE Banking Financial Index	-0.4%	-11.79%	5.3%	-7.1%	6.9%	-0.2%	-5.8%	4.24%

### Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	12.51%
CECE Banking Financial Index	15.81%

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

Активи	31.8.2019	30.9.2019	31.10.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 188 810	1 243 286	1 257 366	81.02%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	334 371	332 032	292 651	18.86%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	2 601	400	1 550	0.10%
Други	737	557	370	0.02%
Общо:	1 526 519	1 576 275	1 551 937	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.10.2019 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	30.9.2019			31.10.2019			
	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Процент от активите
YAPI VE KREDI BANK	19431	2.410	14895	19431	2.280	13599	0.88%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	9.570	21307	7000	8.270	17770	1.15%
T. GARANTI BANKASI	10500	10.210	34098	10500	9.200	29652	1.91%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	30.800	90359	1500	31.700	93000	5.99%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	3270.000	51696	950	3300.000	52172	3.36%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	2974.000	12769	258	3001.000	12885	0.83%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.190	40582	45000	2.170	40157	2.59%
SIF MOLDOVA BACAU	101845	1.430	59972	101845	1.420	59473	3.83%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.450	61037	60500	2.480	61702	3.98%
NN GROUP	1415	32.540	90054	1415	34.170	94565	6.09%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	10.848	50434	2377	11.332	52682	3.39%
INTESA SANPAOLO	12000	2.173	50993	12000	2.241	52589	3.39%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3900.000	29848	29	4000.000	30421	1.96%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6600.000	33094	19	6750.000	33633	2.17%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.246	33101	2400	5.830	31772	2.05%

<sup>1</sup> Цени в съответната валута

STANDARD CHARTERED PLC	1150	6.842	17374	1150	7.010	18305	1.18%
BNP PARIBAS	450	44.670	39315	450	46.810	41199	2.65%
SHS SOCIETE GENERALE	600	25.140	29502	600	25.450	29866	1.92%
BANCO SANTANDER SA ORD	7095	3.737	51850	7095	3.594	49873	3.21%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	4.781	52144	5577	4.723	51517	3.32%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	5.150	9399	1825	5.600	10220	0.66%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	5.040	33501	6647	4.980	33102	2.13%
KBC	1000	59.620	116607	1000	62.880	122983	7.92%
ERSTE BANK AG	1446	30.340	85805	1446	31.670	89567	5.77%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	21.290	72869	1750	22.050	75471	4.86%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	103.415	60679	300	100.885	59194	3.81%
Total:			1243286.20			1257366.24	81.02%

### 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:

08.11.2019 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.