

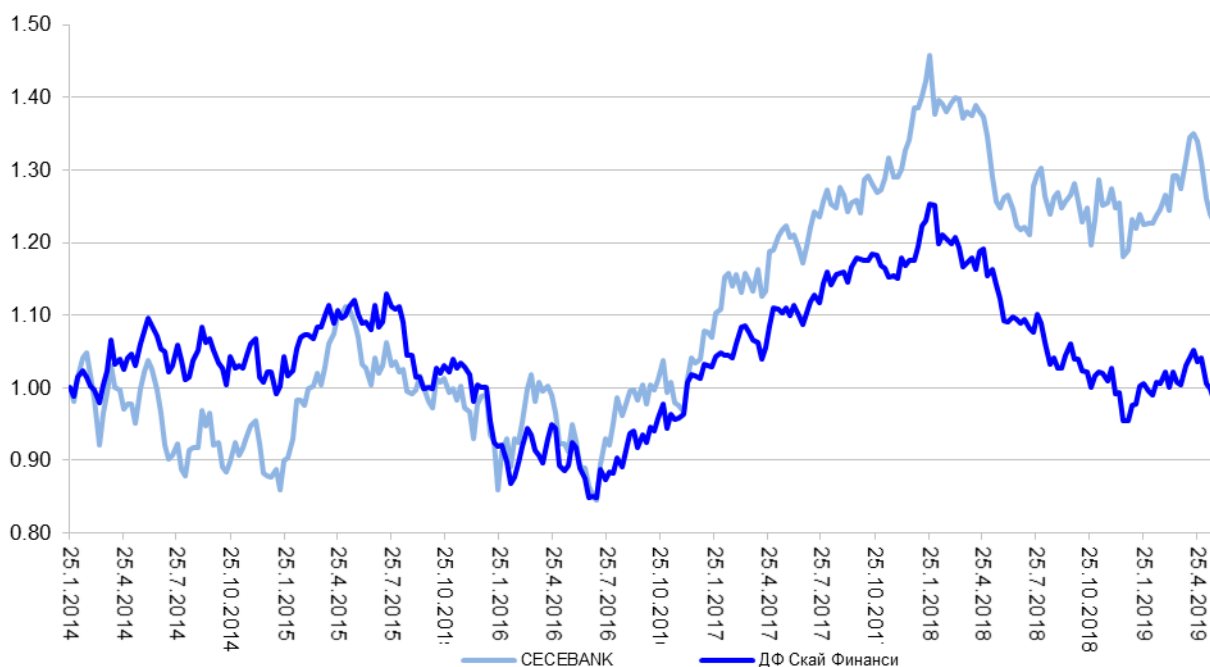
## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.5.2019 г. - 31.5.2019 г.

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

Към края на месец май нетните активи на фонда са 1543542.79 лв., което представлява намаление от 76164.19 лв. спрямо края на месец април. Броят на емитираните остава без промяна на 4077091.7479.

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



През изминалия месец май се потвърди наблюдението, че това не е добър месец за пазарите на акции. Сезонът на отчетите за първото тримесечие показва добри резултати и опасенията за масови спадове на печалбите на компаниите не се оправдаха. Ревизиите нагоре на очакванията, наляха гориво и за ръст на индексите, поне докато излизаха нови отчети. През май този екстра импулс постепенно приключи и във фокуса отново навлязоха основно негативни новини. Търговската война между САЩ и Китай, поставяне на мита върху вноса от Мексико и обръщането на кривата на доходността между тримесечни и десетгодишни облигации, вече не можеха да бъдат поставяни на заден план от излизащи отчети. Общото настроение премина от стремеж към поемане на риск, към избягване на риск и повечето индекси отчетоха спадове. Ако се запази цикъла на новините от последните години, натискът от страна на пазара е вероятно да доведе до разхлабване на политиката на централните банки и до смекчаване на позицията на Тръмп за санкции – поне вербално – което да запази индексите в приемлив диапазон на движение. Все пак през 2019 повечето от екстра стимулите, които бутяха пазарите нагоре през последните години, вече имат доста по-слабо

въздействие и балансът на рисковете е изместен по-скоро към повишаване на несигурността. Но и това до голяма степен зависи от реакциите на централните банки, които макар и публично да заявяват, че не действат под натиск от пазара, всъщност се съобразяват.

### Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Април 2019	Май 2019
ДФ Скай Финанси	-0.24%	-0.25%	-7.05%	-4.7%	-8.1%	5.16%	3.79%	-4.71%
CECE Banking Financial Index	11.7%	-0.4%	-11.79%	5.3%	-7.1%	6.9%	3.47%	-5.63%

### Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	11.71%
CECE Banking Financial Index	15.77%

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

Активи	31.3.2019	30.4.2019	31.5.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 229 774	1 288 562	1 194 457	77.16%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	333 572	332 810	344 169	22.23%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	305	1 251	8 039	0.52%
Други	1 658	1 478	1 291	0.08%
Общо:	1 565 310	1 624 101	1 547 956	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.05.2019 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	30.4.2019			31.5.2019			
	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	2.070	11757	19431	1.990	11587	0.75%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	7.700	15755	7000	7.750	16256	1.05%
T. GARANTI BANKASI	10500	8.170	25074	10500	7.930	24951	1.61%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	34.800	102094	1500	33.700	98867	6.39%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	2798.000	44074	950	2800.000	44105	2.85%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	1705.000	7294	258	1700.000	7272	0.47%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.080	38462	45000	2.070	38411	2.48%
SIF MOLDOVA BACAU	110000	1.225	55372	110000	1.305	59194	3.82%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.050	50965	60500	2.200	54885	3.55%
NN GROUP	1415	38.820	107434	1415	34.020	94150	6.08%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	12.337	57353	2377	10.082	46869	3.03%
INTESA SANPAOLO	12000	2.334	54777	12000	1.824	42814	2.77%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3500.000	26780	29	3640.000	27830	1.80%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6200.000	31080	19	6050.000	30306	1.96%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.671	36306	2400	6.451	34141	2.21%

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

STANDARD CHARTERED PLC	1150	7.000	18255	1150	6.870	17422	1.13%
BNP PARIBAS	450	47.450	41762	450	40.875	35975	2.32%
SHS SOCIETE GENERALE	600	28.220	33116	600	22.460	26357	1.70%
BANCO SANTANDER SA ORD	7095	4.512	62604	7095	3.952	54840	3.54%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	5.418	59098	5577	4.868	53093	3.43%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.790	6917	1825	4.100	7483	0.48%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	5.059	33627	6647	5.121	34038	2.20%
KBC	1000	66.020	129124	1000	58.860	115120	7.44%
ERSTE BANK AG	1446	35.700	100964	1446	31.750	89793	5.80%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	23.770	81358	1750	20.820	71261	4.60%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	97.418	57160	300	97.888	57436	3.71%
Total:			1288561.95			1194456.90	77.16%

### 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:

07.6.2019 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 управляваните от УД СКАЙ Управление на активи АД договорни фондове, както и друга информация са достъпни в офиса и на интернет страницата на дружеството.