

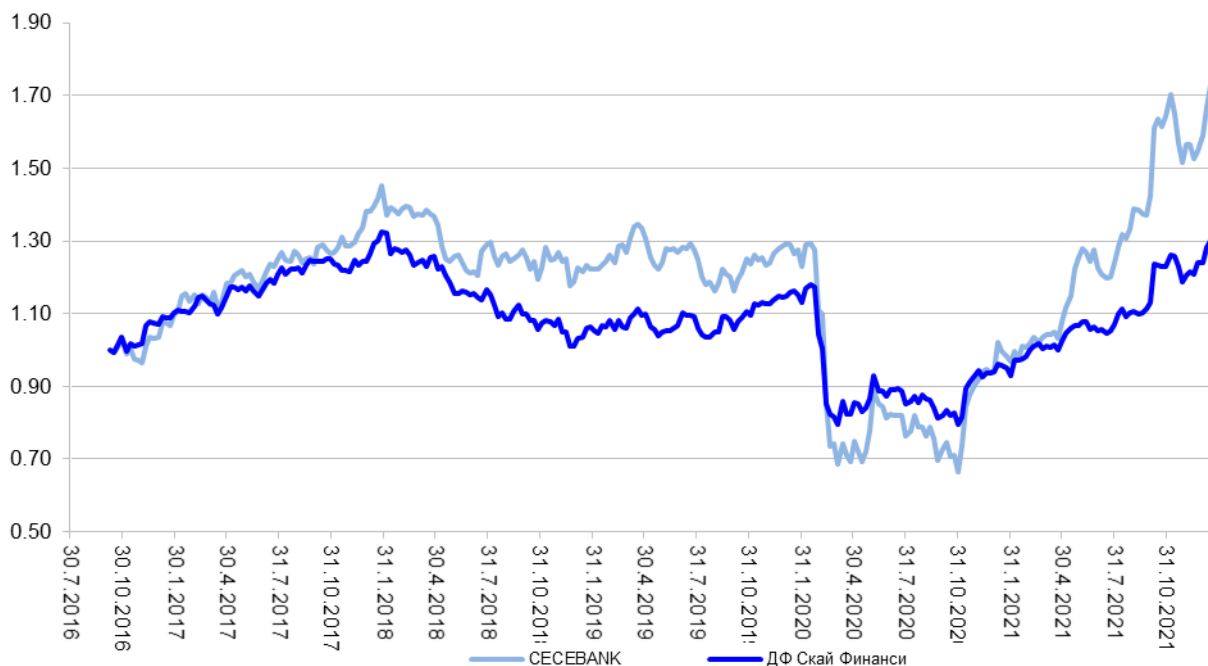
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.01.2022г. - 31.01.2022г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец януари нетните активи на фонда са 1 598 043.35 лв., което представлява увеличение от 56 163.84 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове намалява с 3 205.7060 и достига 3 686 088.5888 дяла.

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



ФЕД комуникира промяна в паричната си политика. Разговори между САЩ и Русия по инициатива на Русия. Ковид. Финансови отчети на публичните компании в САЩ. Това бяха основните драйвъри на финансовите пазари през януари.

1. ФЕД - ФЕД ще вдигне лихвените нива през 2022 три пъти по 0.25% и ще спре нарастването на баланса си, като извършва нови покупки на книжа само при падежиране на стари и в същия размер. Аргументацията за тази промяна в посоката е установяващата се трайно инфлация, която ФЕД започна да забелязва, както и подобряващото се финансово състояние на бизнеса, което според ФЕД позволява вдигане на лихвите, а финансовият сектор не изпитва ликвидни проблеми. Пазарите реагираха негативно, но все пак инвеститорите бяха предпазливи в продажбите, тъй като ръст на лихвите с 0.75% не е сериозен шок за икономиката, а също така пазарът разчита на ФЕД в ролята на последна спасителна инстанция в случай на неблагоприятно развитие. Тази увереност прави

продажбата на акции опасна, защото инвестиционните алтернативи биха се влошили в случай на нова комуникация от ФЕД в посока стимулиране, а акциите биха се повишили. Накратко ФЕД затягат дотолкова монетарната политика, доколкото да балансират между инфлационните очаквания и способността на икономиката да поеме по-високи лихви. За пазарите на акции това, според мен, означава повишаващ се потенциал за ръст на периферните пазари, особено периферна Европа заради изявлението на ЕЦБ, че поне до края на 2022 не възнамерява да променя паричната си политика.

2. Русия стартира вероятно дълга партия в националния си спорт шах с първи ход – писмено искане НАТО да се отдръпне от териториите, присъединени към отбранителния съюз след 1997 с ясното съзнание, че това не е реално. Друг ход е струпването на въоръжение по границите с Украйна с евентуална цел руско езичните Донецк и Домабас. Геополитическите наблюдатели гадаят стратегическата цел на Кремъл, като преобладава мнението, че Русия, вероятно в неформален съюз с Китай, цели промяна в установения геополитически баланс в посока намаляване зоните на влияние на САЩ, която загуби икономическа и военна относителна тежест през последните 3 десетилетия. Тезата на анализаторите е, че е настъпил момента Русия да отстоява по-голяма тежест на геополитическата карта.

3. Ковид ефектите отслабват, остава рискът от поява на нови разновидности на вируса.

4. Разнопосочни бяха финансовите отчети на щатските компании. Не дадоха посока на пазара. Всичко това, най-вече неяснотата какво точно се случва на геополитическата сцена, стряска пазарите и предстои да видим как ще се развие „руската партия шах“ през годината. Едно е сигурно – имаме предпоставка за висока волатилност.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Ноември 2021	Декември 2021	Януари 2022
ДФ Скай Финанси	-6.7%	14.7%	6.9%	3.97%	8.48%	2.30%	-3.32%	4.31%	3.51%
CECE Banking Financial Index	-11.2%	30.8%	9.6%	17.8%	14.6%	4.76%	-4.63	1.53%	5.68%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	11.04%
CECE Banking Financial Index	18.59%

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	30.11.2021	31.12.2021	31.01.2022	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 364 089	1 429 372	1 470 320	91.55%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	118 969	118 424	133 635	8.32%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	2 050	187	0	0.00%
Други	199	0	2105	0.13%
Общо:	1 485 307	1 547 983	1 606 060	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.01.2022 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	31.12.2021			31.01.2022			
	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	3.3800	8432.24	19431	4.0800	10384.77	0.65%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	13.2300	11890.20	7000	15.1900	13928.27	0.87%
T. GARANTI BANKASI	10500	11.2700	15193.03	10500	11.9100	16381.08	1.02%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	36.8000	107961.82	1500	39.3000	115296.18	7.18%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.0050	0.01	105	0.0050	0.01	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	4136.0000	65357.29	950	4963.0000	78423.58	4.88%
DUNAV OSIGURIJANJE A.D.	258	2300.0000	9870.46	258	2787.0000	11960.12	0.74%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.0050	0.01	121	0.0050	0.01	0.00%

SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.6860	29983.60	45000	1.6700	29708.07	1.85%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	101845	1.2250	49304.83	101845	1.2200	49118.49	3.06%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.5400	60729.92	60500	2.3800	56921.69	3.54%
NN GROUP	1518	47.6100	141351.71	1518	49.5800	147200.54	9.17%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	13.5440	62966.17	2377	13.9900	65039.62	4.05%
INTESA SANPAOLO	12000	2.2740	53370.69	12000	2.6195	61479.56	3.83%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	4900.0000	36979.54	29	5200.0000	39172.26	2.44%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7000.0000	34611.39	19	7000.0000	34548.48	2.15%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	4.4865	25062.56	2400	5.2760	29783.10	1.85%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	4.4840	12002.45	1150	5.3680	14519.92	0.90%
BNP PARIBAS	450	60.7700	53485.11	450	63.0000	55447.78	3.45%
SHS SOCIETE GENERALE	600	30.2050	35445.51	600	32.6850	38355.78	2.39%
BANCO SANTANDER SA ORD	7403	2.9405	42575.52	7403	3.0945	44805.29	2.79%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	5.2500	57265.24	3600	5.6340	39668.93	2.47%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	8.2000	14965.00	1825	8.5000	15512.50	0.97%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	9.0459	60128.10	6647	9.1280	60673.82	3.78%
ЦКБ АД	30000	1.0408	31224.00	30000	1.1810	35430.00	2.21%
КВС	1000	75.4600	147586.93	1000	76.9400	150481.56	9.37%
ERSTE BANK AG	1446	41.3500	116943.18	1446	41.2300	116603.81	7.26%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	25.8800	88579.54	1750	24.7800	84814.57	5.28%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	95.6220	56106.11	300	93.1580	54660.36	3.40%
Total:			1429372.16			1 470 320.15	91.55%

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

Фондът не притежава деривативни инструменти и не са сключвани сделки с такива.
Не са сключвани хеджиращи сделки и няма отворена хеджираща позиция.

Дата на съставяне:
08.02.2022 г.

Съставил:
Явор Спасов

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.