

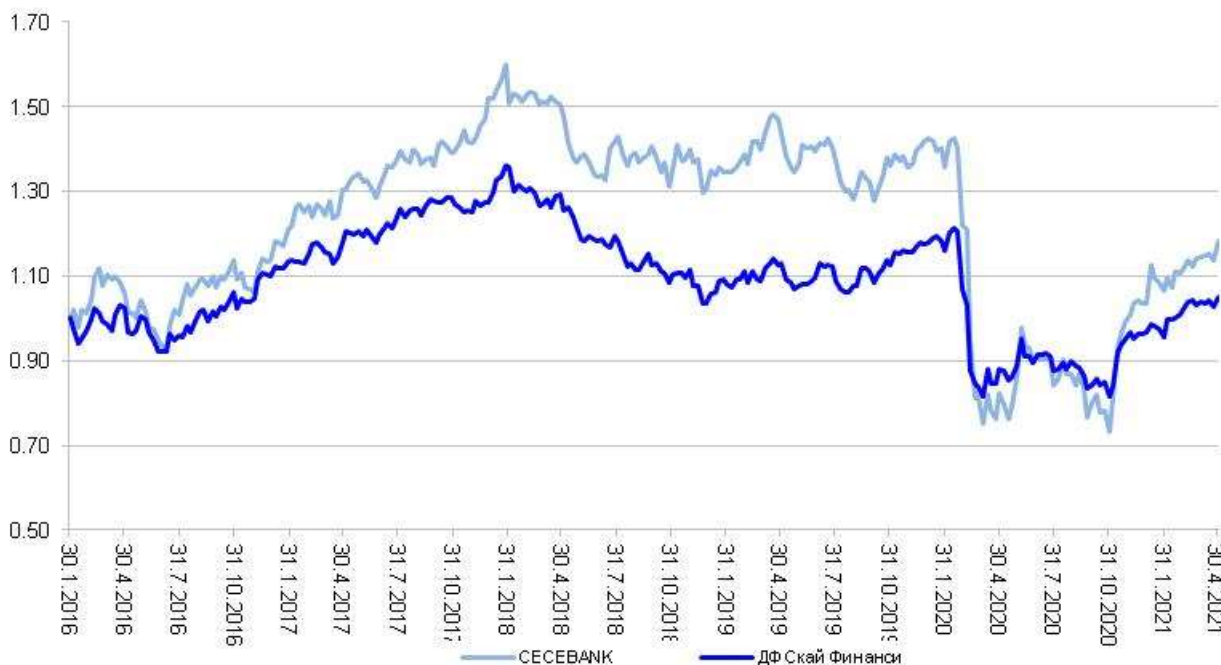
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.4.2021 г. - 30.4.2021 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец април нетните активи на фонда са 1 363 486.77 лв., което представлява увеличение от 25 239.12 лв. спрямо края на месец март. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 3 686 827.1891.

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



Първите три месеца от годината преминаха под сянката на вдигане на дългосрочните лихвени проценти. Значителните парични стимули в целия развит свят, значително смекчиха икономическите ефекти от локдауните върху гражданите, но очаквано водят и до натиск нагоре на ценовото равнище, а от тук и на пазарните лихвени проценти.

През април инфлацията в САЩ достигна до нормалните за преди пандемията 2.6% на годишна база. Лихвените проценти по десетгодишните ДЦК също се върнаха на нивата си от края на 2019 г. и спряха възходящото си движение от предходните месеци, като навлязоха в консолидация около тези стойности. Преустановяването на възходящия тренд успокои пазарните участници и повечето развити пазари отбелязаха растежи от по над 2% за месеца.

Очакванията за икономическия растеж през следващите тримесечия също подхранват растежа на борсовите индекси. Изключително ниската икономическа база от 2020 г. прави възможни дори двуцифрени растежи на БВП през 2021. А тъй като доста от компаниите с най-голяма тежест в индексите, като големите технологични гиганти, не само че не пострадаха от пандемията, а дори бяха облагодетелствани, то е възможно сериозния растеж на индексите да се задържи и през

следващите месеци. Известна опасност представлява доста сериозната експанзия на коефициентите. За да отговорят на тези високи оценки, резултатите на много от пазарните лидери се налага да са по-добри от вече много високи очаквания.

При развиващите се пазари ситуацията не бе толкова оптимистична, като MSCI EM записа минимален спад от 0.6%, със значителни различия в представянето на отделните държави. На единият полюс са държавите от Източна Европа – където вече очакванията са за оставяне на пандемията зад гърба и пазарите отбелязаха растежи по-високи и от тези в САЩ и Западна Европа. На другия полюс Чили, Колумбия и Индия реализираха значителни спадове, поради неочаквано силната поредна вълна на заразявания. Повишаващата се инфлация и все още относително слабия долар, донякъде смекчават шока при развиващите се пазари – особено при изнасящите суровини. Неизвестността кога пандемията ще е зад гърба им обаче, все още хвърля сянка върху представянето на борсовите им индекси.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Април 2021
ДФ Скай Финанси	1.56%	5.50%	-27.91%	6.73%	-6.7%	14.7%	6.9%	1.7%
CECE Banking Financial Index	-5.8%	7.8%	-43.6%	11.7%	-11.2%	30.8%	9.6%	4.37%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	18.33%
CECE Banking Financial Index	33.94%

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	28.02.2021	31.03.2021	30.04.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 193 898	1 227 505	1 253 549	91.57%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	117 222	112 104	110 001	8.04%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	2 472	3 868	0.28%
Други	1 887	1 696	1 555	0.11%
Общо:	1 313 007	1 343 776	1 368 973	100.00%

Информация за паричните средства

Към 30.04.2021 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	31.3.2021			30.4.2021			
	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	2.200	8597	19431	2.100	8005	0.58%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	8.600	12107	7000	8.090	11110	0.81%
T. GARANTI BANKASI	10500	6.690	14127	10500	7.210	14852	1.08%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	32.000	93880	1500	33.600	98574	7.20%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	3270.000	51674	950	3328.000	52588	3.84%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	4028.000	17286	258	3800.000	16307	1.19%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.865	33347	45000	1.880	33612	2.46%
SIF MOLDOVA BACAU	101845	1.425	57666	101845	1.410	57054	4.17%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.490	59857	60500	2.460	59131	4.32%
NN GROUP	1518	41.690	123776	1518	41.570	123419	9.02%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	9.062	42128	2377	8.562	39805	2.91%
INTESA SANPAOLO	12000	2.316	54352	12000	2.321	54474	3.98%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3960.000	29669	29	4200.000	31531	2.30%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6250.000	30679	19	6650.000	32709	2.39%

¹ Цени в съответната валута

HSBC HOLDINGS PLC	2400	4.232	23313	2400	4.528	24456	1.79%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	4.995	13185	1150	5.196	13447	0.98%
BNP PARIBAS	450	51.880	45661	450	53.390	46990	3.43%
SHS SOCIETE GENERALE	600	22.315	26187	600	23.670	27777	2.03%
BANCO SANTANDER SA ORD	7403	2.897	41946	7403	3.215	46550	3.40%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	4.426	48277	5577	4.671	50944	3.72%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	7.400	13505	1825	7.533	13748	1.00%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	5.424	36052	6647	6.250	41544	3.03%
ЦКБ АД	30000	0.965	28950	30000	0.960	28797	2.10%
КВС	1000	62.000	121261	1000	64.620	126386	9.23%
ERSTE BANK AG	1446	28.920	81790	1446	29.600	83713	6.11%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	18.730	64107	1750	18.190	62259	4.55%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	92.248	54126	300	91.634	53766	3.93%
Total:			1227504.63			1253548.73	91.57%

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:
10.5.2021 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.