

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

01.10.2020 г. - 31.10.2020 г.

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

Към края на месец октомври нетните активи на фонда са 1 123 490.58 лв., което представлява намаление от 34 195.43 лв. спрямо края на месец септември. Броят на емитираните дялове намалява с 499.4007 до 3 911 827.1891.

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



Октомври бе типичен месец на сблъскващи се очаквания. От една страна очакванията за икономиките и за резултатите на компании бяха по-добри, често много по-добри. От друга страна очакванията за развитието на пандемията постоянно изненадваха в негативна посока. Като черешката на тортата са изборите в САЩ, които може доста да променят печелившите и губещите сектори и компании, ако вземете наклонят в една или в друга посока.

Въпреки че пандемията и свързаните с нея ограничения въздейства силно негативно на резултатите на компаниите, относително безгрижното лято даде на икономиките няколко месеца глътка въздух. От излизащите отчети за третото тримесечие, макар и като цяло да са по-лоши от тези през миналата година, далеч не са толкова лоши колкото се опасяваха повечето пазарни участници. Това даде известна тежест на очакванията за V образно възстановяване през следващата година и съответно подкрепи индексите.

Тази оптимистична картина обаче бе силно подтисната от набиращата сила втора вълна на пандемията. Европа и Северна Америка изглеждат най-силно засегнати. А това са и двигателите на световното потребление. Източна Азия и Австралия до голяма степен изглежда, че успява да

контролира разпространението. Може би и заради това азиатските индекси бяха едни от най-добре представящите се през месеца като MSCI Развиваща се Азия отбеляза растеж от почти 4%. В Европа и САЩ обаче опасенията от нови локдауни върнаха пазарите на червено, като в повечето европейски пазари спадовите бяха от над 5% за месеца. САЩ с по-значим дял на технологични компании, които са по-слабо засегнати от пандемията удържа нещата до около -2%.

Дали тези спадове ще се ускорят и ще се повтори ситуацията от март зависи до голяма степен от реакцията на правителствата и на централните банки. За момента изглежда, че те ще продължат подпомагането на икономиките, което допринася и за относителната стабилност на индексите. Но е трудно пазарите да са оптимистични, ако хората са затворени по домовете си и разчитат на помощи от държавата. Поне докато не стане ясно, че най-лошото от пандемията е вече зад гърба. А това е малко вероятно да се случи преди края на годината.

### Представяне на фонда по периоди

| Изменение                    | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Q2 2020 | Q3 2020 | Октомври 2020 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| ДФ Скай Финанси              | 5.16%   | 0.55%   | 1.56%   | 5.50%   | -27.91% | 6.73%   | -6.7%   | -2.94%        |
| CECE Banking Financial Index | 6.9%    | -0.2%   | -5.8%   | 7.8%    | -43.6%  | 11.7%   | -11.2%  | -7.59%        |

### Стандартно отклонение

|                              | Стандартно отклонение |
|------------------------------|-----------------------|
| ДФ Скай Финанси              | 26.13%                |
| CECE Banking Financial Index | 41.20%                |

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             | 31.8.2020 | 30.9.2020 | 31.10.2020 | Структура на активите спрямо общата им стойност /%/ |
|--------------------|-----------|-----------|------------|---|
| Акции и права      | 1 011 652 | 949 664   | 919 211    | 81.45%  |
| Облигации          | 0         | 0         | 0          | -   |
| Парични средства   | 208 020   | 212 518   | 208 975    | 18.52%  |
| Депозити до 3 мес. | 0         | 0         | 0          | 0.00%   |
| Вземания           | 3 559     | 0         | 0          | 0.00%   |
| Други              | 749       | 565       | 374        | 0.03%   |
| Общо:              | 1 223 981 | 1 162 747 | 1 128 560  | 100.00%   |

**Информация за паричните средства**

Към 31.10.2020 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                       | 30.9.2020        |                           |                         | 31.10.2020       |                           |                         |                     |
|-------------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
|                               | 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            | 2.130                     | 8896                    | 19431            | 2.150                     | 8343                    | 0.74%               |
| HACI OMER SABANCI HOLDING     | 7000             | 8.320                     | 12519                   | 7000             | 8.230                     | 11505                   | 1.02%               |
| T. GARANTI BANKASI            | 10500            | 7.100                     | 16025                   | 10500            | 6.600                     | 13839                   | 1.23%               |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV         | 1500             | 27.300                    | 80091                   | 1500             | 27.100                    | 79504                   | 7.04%               |
| METALS BANKA AD NOVI SAD      | 105              | 0.005                     | 0                       | 105              | 0.005                     | 0                       | 0.00%               |
| KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD | 950              | 2650.000                  | 41876                   | 950              | 2900.000                  | 45831                   | 4.06%               |
| DUNAV OSIGURIANJE A.D.        | 258              | 3051.000                  | 13094                   | 258              | 3450.000                  | 14807                   | 1.31%               |
| AGROBANKA A.D. BEOGRAD        | 121              | 0.005                     | 0                       | 121              | 0.005                     | 0                       | 0.00%               |
| SIF OLTENIA CRAIOVA           | 45000            | 1.950                     | 35223                   | 45000            | 1.720                     | 31069                   | 2.75%               |
| SIF MOLDOVA BACAU             | 101845           | 1.280                     | 52327                   | 101845           | 1.200                     | 49057                   | 4.35%               |
| SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/  | 60500            | 2.070                     | 50270                   | 60500            | 1.880                     | 45655                   | 4.05%               |
| NN GROUP                      | 1518             | 32.050                    | 95155                   | 1518             | 29.940                    | 88890                   | 7.88%               |
| SHS UNICREDIT SPA ORD REG     | 2377             | 7.064                     | 32840                   | 2377             | 6.338                     | 29464                   | 2.61%               |
| INTESA SANPAOLO               | 12000            | 1.608                     | 37730                   | 12000            | 1.404                     | 32952                   | 2.92%               |
| JADRANSKO OSIGURANJE D.D.     | 29               | 3740.000                  | 28072                   | 29               | 3560.000                  | 26657                   | 2.36%               |
| CROATIA OSIGURANJE D.D.       | 19               | 6200.000                  | 30490                   | 19               | 6100.000                  | 29926                   | 2.65%               |
| HSBC HOLDINGS PLC             | 2400             | 3.015                     | 15512                   | 2400             | 3.246                     | 16888                   | 1.50%               |

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

|  |       |        |           |       |        |           |        |
|--|-------|--------|-----------|-------|--------|-----------|--------|
| STANDARD CHARTERED PLC                 | 1150  | 3.561  | 8779      | 1150  | 3.518  | 8772      | 0.78%  |
| BNP PARIBAS                            | 450   | 30.975 | 27262     | 450   | 29.855 | 26276     | 2.33%  |
| SHS SOCIETE GENERALE                   | 600   | 11.318 | 13282     | 600   | 11.640 | 13660     | 1.21%  |
| BANCO SANTANDER SA ORD                 | 7095  | 1.600  | 22197     | 7095  | 1.711  | 23740     | 2.10%  |
| BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA        | 5577  | 2.372  | 25873     | 5577  | 2.462  | 26855     | 2.38%  |
| СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД         | 1825  | 6.250  | 11406     | 1825  | 6.300  | 11498     | 1.02%  |
| БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД       | 6647  | 4.320  | 28715     | 6647  | 4.200  | 27917     | 2.47%  |
| ЦКБ АД                                 | 30000 | 0.936  | 28080     | 30000 | 0.880  | 26400     | 2.34%  |
| КВС                                    | 1000  | 42.790 | 83690     | 1000  | 42.330 | 82790     | 7.34%  |
| ERSTE BANK AG                          | 1446  | 17.875 | 50553     | 1446  | 17.580 | 49719     | 4.41%  |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG | 1750  | 13.070 | 44735     | 1750  | 12.340 | 42236     | 3.74%  |
| ISHARES JPM EMERG BOND                 | 300   | 93.692 | 54974     | 300   | 93.672 | 54962     | 4.87%  |
| Total:                                 |       |        | 949664.44 |       |        | 919211.44 | 81.45% |

#### 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:  
09.11.2020 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.