

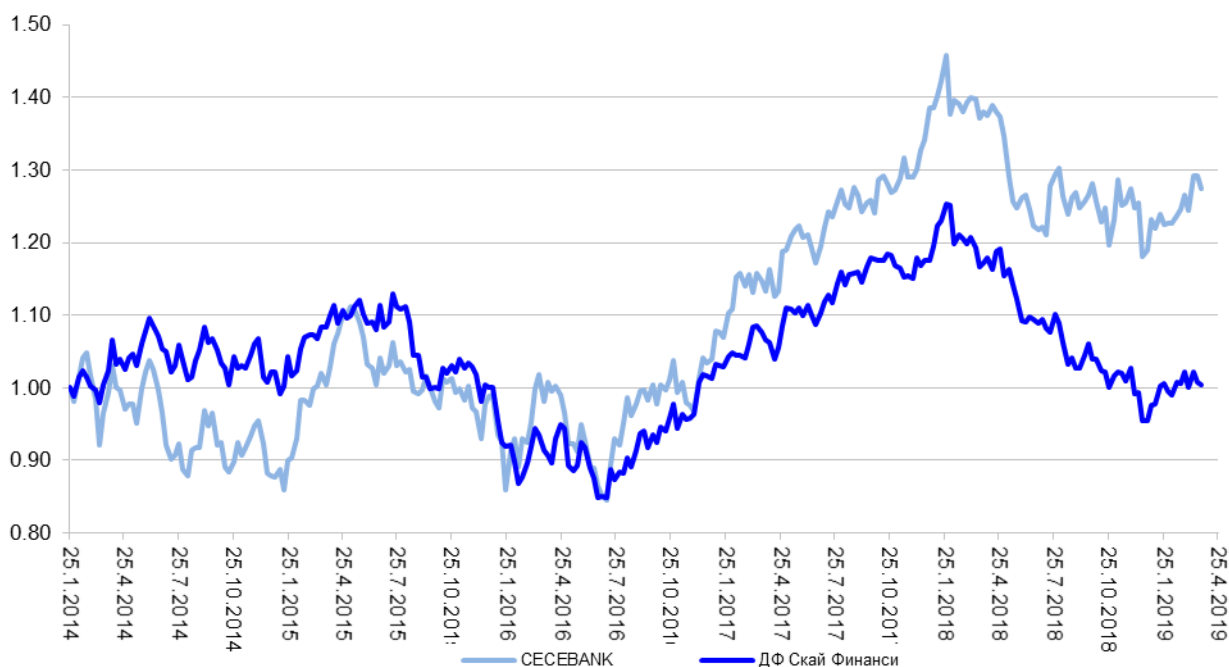
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.4.2019 г. - 30.4.2019 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец април нетните активи на фонда са 1 619 706.98 лв., което представлява увеличение от 58 831.65 лв. спрямо края на месец март. 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.



Април като цяло бе добър месец за пазарите. Прогнозите за осезателен спад в резултатите на компаниите и на икономическата активност от края на 2018 продължиха да се оказват прекалено песимистични. Данните от последните Purchasing Managers' Index /PMI/ показват до известна степен противоречиви резултати за Еврозоната и положителни за САЩ. Негативните знаци се появяват най-вече от европейската промишленост, която отчита спад през първото тримесечие. В същото време, излезлите резултати на компании са доста по-добри от очакванията в началото на годината. Това се забелязва особено силно в САЩ. Очаквания спад на печалбите бе от почти 5% в началото на април. Впоследствие, той бе ревизиран нагоре и към края на месеца е вече от около 1%.

Централните банки също се постаряха да внесат стабилност и до известна степен да подкрепят пазарите, като избягваха всякакви изявления свързани с възможно затягане на паричната политика. Все едно дали чрез вдигане на лихви или корекция на баланса си.

Относително стабилната макро среда, като лихви, валутни курсове и цени на ресурси, също както и липсата на негативни изненади – най-вече свързани с търговските преговори между Китай и САЩ,

също съдействаха през месеца за относително ниската волатилност на пазарите. Над ¾ от компаниите вече са изкарали отчетите си за първото тримесечие, така че през май изненади може да се очакват по-скоро от страна на политически действия или решения на централните банки.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Април 2019
ДФ Скай Финанси	6.8%	-0.24%	-0.25%	-7.05%	-4.7%	-8.1%	5.16%	3.79%
CECE Banking Financial Index	3.7%	11.7%	-0.4%	-11.79%	5.3%	-7.1%	6.9%	3.47%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	11.71%
CECE Banking Financial Index	15.90%

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

Активи	28.2.2019	31.3.2019	30.4.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 257 343	1 229 774	1 288 562	79.34%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	340 000	333 572	332 810	20.49%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	5	305	1 251	0.08%
Други	1 845	1 658	1 478	0.09%
Общо:	1 599 192	1 565 310	1 624 101	100.00%

Информация за паричните средства

Към 30.04.2019 г. Фондът няма депозити. Паричните средства са по сметки на Фонда в банката-депозитар Юробанк България АД.

Стойност на притежаваните от ДФ “Скай Финанси” акции

Company	31.3.2019			30.4.2019			
	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	2.130	12759	19431	2.070	11757	0.72%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	7.840	16918	7000	7.700	15755	0.97%
T. GARANTI BANKASI	10500	8.340	26995	10500	8.170	25074	1.54%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	33.300	97694	1500	34.800	102094	6.29%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	2800.000	44100	950	2798.000	44074	2.71%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	1672.000	7152	258	1705.000	7294	0.45%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.095	38730	45000	2.080	38462	2.37%
SIF MOLDOVA BACAU	110000	1.204	54409	110000	1.225	55372	3.41%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.100	52195	60500	2.050	50965	3.14%
NN GROUP	1415	37.030	102481	1415	38.820	107434	6.62%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	11.377	52891	2377	12.337	57353	3.53%
INTESA SANPAOLO	12000	2.171	50958	12000	2.334	54777	3.37%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3500.000	26705	29	3500.000	26780	1.65%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6300.000	31493	19	6200.000	31080	1.91%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	6.233	34088	2400	6.671	36306	2.24%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	5.913	15495	1150	7.000	18255	1.12%
BNP PARIBAS	450	42.610	37502	450	47.450	41762	2.57%

¹ Цени в съответната валута

SHS SOCIETE GENERALE	600	25.775	30247	600	28.220	33116	2.04%
BANCO SANTANDER SA ORD	7095	4.145	57512	7095	4.512	62604	3.85%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	5.093	55553	5577	5.418	59098	3.64%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.820	6972	1825	3.790	6917	0.43%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	5.533	36780	6647	5.059	33627	2.07%
KBC	1000	62.280	121809	1000	66.020	129124	7.95%
ERSTE BANK AG	1446	32.760	92650	1446	35.700	100964	6.22%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK- HOLD. AG	1750	20.010	68488	1750	23.770	81358	5.01%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	97.490	57202	300	97.418	57160	3.52%
Total:			1229774.33			1288561.95	79.34%

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:
10.5.2019 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 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.