

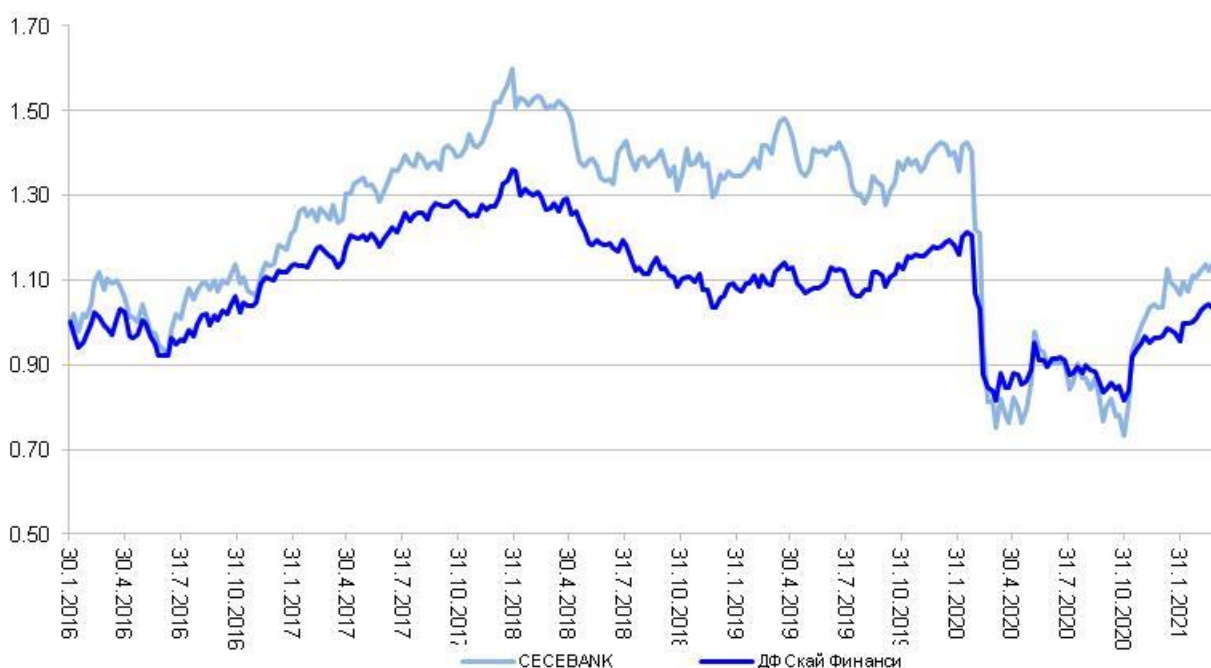
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.3.2021 г. - 31.3.2021 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец март нетните активи на фонда са 1 338 247.65 лв., което представлява увеличение от 31 987.85 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 3 686 827.1891.

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



Преди една година, през март индексите претърпяха един от най-големите си и бързи спадове в близката история. Овлаждането на пандемията чрез локдауни, ограничаване на движението и туризма и спиране на работа на значителна част от икономиката съвсем закономерно доведе до опасения от навлизане на световната икономика в безпрецедентна икономическа криза с огромен спад на търсенето. На тримесечна база БВП то на повечето развити държави падна с двуцифрени проценти. За известно време краткосрочните фючърси на петрол се търгуваха на отрицателна територия. Банките бяха заплашени от огромен ръст на лошите кредити, и съответно правеха вероятна финансова криза. Туризмът и международния транспорт почти спряха.

За много кратко време държавите разбраха, че не могат да допуснат подобна ескалация на проблеми без да се намесят решително. В целия свят се предприеха значителни фискални стимули, в някои случаи значително надвишаващи пакетите от предишната криза, които да намалят негативния ефект върху икономиките и гражданите им. Повечето стимули бяха гласувани още през март. И това постави лимит на спада на индексите.

Какво се случи от тогава. Световните индекси реализираха над 40% растеж измерен в евро. Растежът на индексите тласна нагоре както развитите пазари, така и развиващите се. Единственото изключение бе турския пазар, където обаче действията на Ердоган за намаляване на независимостта

на Турската централна банка, бяха в основата на лошото представяне на турската лира и съответно на движението на турския индекс измерен в евро. Така за 12 месеца световните борси не само компенсират спада от март миналата година, но дори и реализираха солидни растежи.

Към март тази година вече стои въпросът, дали пък тези стимули не бяха твърде много – особено що се отнася до САЩ. До колко е възможно прегряване на американската икономика в близко бъдеще. Продължаващия – макар и плавно – тренд за вдигане на дългосрочните лихви навява на опасения от инфлация, която да превиши преобладаващия през последното десетилетия таван от 2%. Към момента това обаче не изглежда пряка заплаха. Пазарите може да дисконтират бъдещи събития, но все пак са консервативни в това какво смятат за вероятно бъдеще събитие. Докато инфлацията не се повиши и в данните, а не само в очакванията, можем да приемем, че положителния тренд от последната една година ще се запази.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Март 2021
ДФ Скай Финанси	1.56%	5.50%	-27.91%	6.73%	-6.7%	14.7%	6.9%	2.5%
CECE Banking Financial Index	-5.8%	7.8%	-43.6%	11.7%	-11.2%	30.8%	9.6%	2.54%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	21.15%
CECE Banking Financial Index	36.12%

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	31.1.2021	28.02.2021	31.03.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 121 013	1 193 898	1 227 505	91.35%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	120 728	117 222	112 104	8.34%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	456	0	2 472	0.18%
Други	2 059	1 887	1 696	0.13%
Общо:	1 244 256	1 313 007	1 343 776	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.03.2021 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	28.2.2021			31.3.2021			
	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	2.650	11169	19431	2.200	8597	0.64%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	10.480	15913	7000	8.600	12107	0.90%
T. GARANTI BANKASI	10500	8.920	20316	10500	6.690	14127	1.05%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	31.900	93586	1500	32.000	93880	6.99%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	3190.000	50412	950	3270.000	51674	3.85%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	3456.000	14832	258	4028.000	17286	1.29%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.895	34212	45000	1.865	33347	2.48%
SIF MOLDOVA BACAU	101845	1.340	54752	101845	1.425	57666	4.29%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.500	60681	60500	2.490	59857	4.45%
NN GROUP	1518	38.200	113414	1518	41.690	123776	9.21%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	8.542	39710	2377	9.062	42128	3.14%
INTESA SANPAOLO	12000	2.130	49986	12000	2.316	54352	4.04%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3780.000	28274	29	3960.000	29669	2.21%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6350.000	31118	19	6250.000	30679	2.28%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	4.262	22981	2400	4.232	23313	1.73%

¹ Цени в съответната валута

STANDARD CHARTERED PLC	1150	4.621	11939	1150	4.995	13185	0.98%
BNP PARIBAS	450	49.275	43368	450	51.880	45661	3.40%
SHS SOCIETE GENERALE	600	20.535	24098	600	22.315	26187	1.95%
BANCO SANTANDER SA ORD	7403	2.898	41953	7403	2.897	41946	3.12%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	4.603	50208	5577	4.426	48277	3.59%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	7.389	13485	1825	7.400	13505	1.01%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	4.840	32171	6647	5.424	36052	2.68%
ЦКБ АД	30000	1.036	31071	30000	0.965	28950	2.15%
КВС	1000	59.620	116607	1000	62.000	121261	9.02%
ERSTE BANK AG	1446	27.290	77180	1446	28.920	81790	6.09%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	16.820	57570	1750	18.730	64107	4.77%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	90.144	52892	300	92.248	54126	4.03%
Total:			1193898.31			1227504.63	91.35%

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:
09.4.2021 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 управляваните от УД СКАЙ Управление на активи АД договорни фондове, както и друга информация са достъпни в офиса и на интернет страницата на дружеството.