

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

01.02.2022г. - 28.02.2022г.

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

Към края на месец февруари нетните активи на фонда са 1 412 692.16 лв., което представлява намаление от 185 351.19 лв. спрямо края на месец януари. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 3 686 088.5888 дяла.

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



Всички са изненадани от случващото се в Украйна. В това число и участниците на финансовите пазари. В момента всичко друго остава на заден план – инфлация, ковид, монетарни политики – темите, които движеха пазарите до момента на нахлуване на руски войски в Украйна.

Светът се промени за няколко дни. Или може би по-точно на повърхността излезе таено от години противостоене между геополитически сили. Противостоене още от годините на Втората световна война, през това от Студената война, Перестройката, та до днес. През цялото това време военните сили от двете страни неслучайно са в 24/7 готовност за нанасяне на разрушителни уреди – 10

секунди след изстрел от едната страна, ще последва изстрел от другата... А сега се говори навсякъде по света за война, танкове, оръжия, бомбоубежища, жертви, бежанци...

След постигане на целите на тази военна офанзива, които все още не са еднозначно дефинирани, и ако приемем, че конфликтът остане и приключи на територията на Украйна, светът вече е променен.

Обратно към финансовите пазари: Русия ще бъде изолирана. Лостът за въздействие върху лидера на Федерацията е неговото обкръжение. Икономическите щети върху едрите руски бизнеси и собственици на активи са най-логичното противодействие в тази ситуация. Именно то според мен ще предопределя в средносрочен план настроенията на финансовите пазари.

Важен фактор ще е Китай. Демократичният свят разчита на икономическите интереси на Китай към пазарите на САЩ и Европа. Ако те наистина са решаващи за Китай, тогава изолацията на Русия ще постигне бързо резултат за смяна на режима и положението би трябвало да се нормализира. През това време доставките на природни ресурси от Русия ще са нестабилни, бизнесът с Русия също, в това число руски бизнес с международни контрагенти, участия в руски бизнес, бизнеси с дейност в Русия, бизнес, зависещ от руски доставки. Възможности от развиващата се ситуация виждам в търсенето на алтернативи-заместители на руски контрагенти. Тези процеси разместват оценките на редица бизнеси и допълнително увеличават волатилността на финансовите пазари.

Въпреки всичко, до момента пазарите (с изключение на рублата) не чертаят необичайни графики. Ако се абстрахираме от всичко и гледаме само цените, виждаме обичайни корективни движения, поне до момента. Това според мен показва, че ликвидността на пазарите е голяма и участниците очакват допълнително наливане на ликвидност. Според мен акциите, заедно с долара, златото и крипто активите са убежище за голямото количество застрашен капитал. Затова смятам, че значителни пропадания на тези пазари в следствие на моментен страх са възможност за пласиране на допълнителна експозиция.

### Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Декември 2021	Януари 2022	Февруари 2022
ДФ Скай Финанси	-6.7%	14.7%	6.9%	3.97%	8.48%	2.30%	4.31%	3.51%	-11.60%
CECE Banking Financial Index	-11.2%	30.8%	9.6%	17.8%	14.6%	4.76%	1.53%	5.68%	-19.54%

### Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	13.21%
CECE Banking Financial Index	22.22%

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	31.12.2021	31.01.2022	28.02.2022	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 429 372	1 470 320	1 289 210	90.77%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	118 424	133 635	128 951	9.08%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	187	0	181	0.01%
Други	0	2105	1928	0.14%
Общо:	1 547 983	1 606 060	1 420 270	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 28.02.2022 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	31.01.2022			28.02.2022			
	Брой ценни книжа	Цена за брой	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой	Балансова стойност в лв	Процент от активите
YAPI VE KREDI BANK	19431	4.0800	10384.77	19431	3.58	8804.24	0.62%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	15.1900	13928.27	7000	15.54	13767.74	0.97%
T. GARANTI BANKASI	10500	11.9100	16381.08	10500	11.08	14724.57	1.04%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	39.3000	115296.18	1500	35	102681.08	7.23%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.0050	0.01	105	0.005	0.01	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	4963.0000	78423.58	950	4875.3746	76990.31	5.42%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	2787.0000	11960.12	258	2401	10297.13	0.73%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.0050	0.01	121	0.005	0.01	0.00%

SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.6700	29708.07	45000	1.89	33615.59	2.37%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	101845	1.2200	49118.49	101845	1.185	47700.67	3.36%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.3800	56921.69	60500	2.25	53802.73	3.79%
NN GROUP	1518	49.5800	147200.54	1518	42.78	127011.68	8.94%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	13.9900	65039.62	2377	11.388	52942.91	3.73%
INTESA SANPAOLO	12000	2.6195	61479.56	12000	2.2935	53828.35	3.79%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	5200.0000	39172.26	29	5000	37485.4	2.64%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7000.0000	34548.48	19	6950	34137.57	2.40%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	5.2760	29783.10	2400	5.146	28911.17	2.04%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	5.3680	14519.92	1150	5.328	14343.22	1.01%
BNP PARIBAS	450	63.0000	55447.78	450	52.51	46215.28	3.25%
SHS SOCIETE GENERALE	600	32.6850	38355.78	600	25.64	30088.49	2.12%
BANCO SANTANDER SA ORD	7403	3.0945	44805.29	7403	2.9845	43212.6	3.04%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	3600	5.6340	39668.93	3600	5.29	37246.83	2.62%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	8.5000	15512.50	1825	8.4048	15338.76	1.08%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	9.1280	60673.82	6647	8.291	55110.28	3.88%
ЦКБ АД	30000	1.1810	35430.00	30000	1.093	32790	2.31%
КВС	1000	76.9400	150481.56	1000	64.52	126190.15	8.88%
ERSTE BANK AG	1446	41.2300	116603.81	1446	31.99	90471.88	6.37%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	24.7800	84814.57	1750	14.67	50211.05	3.54%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	93.1580	54660.36	300	87.414	51290.08	3.61%
Total:			1 470 320.15			1 289 209.78	90.77%

#### **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:  
07.03.2022 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 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.