

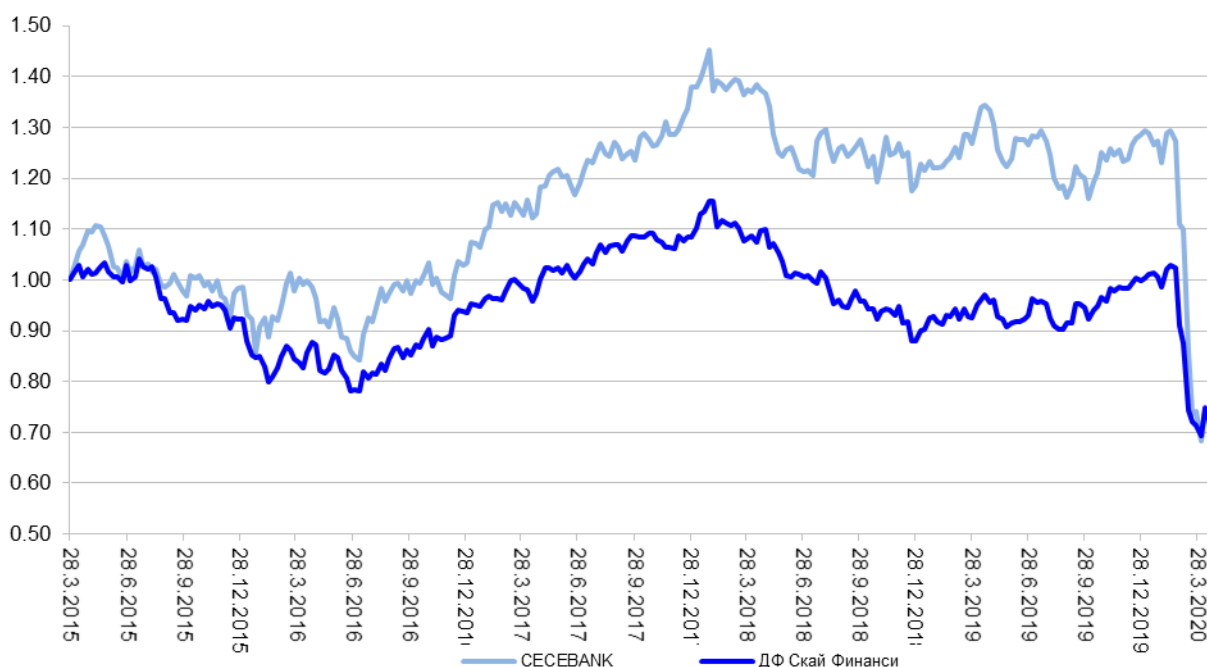
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.4.2020 г. - 30.4.2020 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец април нетните активи на фонда са 1 209 778.37 лв., което представлява увеличение от 45 495.35 лв. спрямо края на месец март. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 3 916 327.39.

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



Мерките за ограничаване на разпространението на covid-19 определиха и движението на пазарите през април. След значимия шок от март, когато стана ясно, че светът ще навлезе в глобална рецесия, през април гледната точка се промени донякъде. От фокусиране върху ефекта – спад на производство невиджан от десетилетия, към фокус върху причината – природно бедствие, което макар да заплашва живота на много хора ще има относително краткосрочни ефекти върху икономиките. Чисто психологически може няколко месеца или дори година на ограничаване да е значим период, но от гледна точка на оценката на активите, където стойността е сума на парични потоци за десетки години, няколко месеца не представляват голямо препятствие, стига компаниите да оцелеят този период. А става ясно,

че повечето държави пуснаха в действие огромни спасителни планове с цел защита на производители и работещи.

Тази промяна на разглеждания хоризонт и може би до известна степен преодоляването на първоначалния шок, допринесе и за значим ръст на повечето пазари. MSCI Emerging Markets отбеляза растеж от над 9% за месеца, развитите пазари също бяха на зелено. Макар и все още далеч от върховете преди пандемията, паническият спад – поне към момента - изглежда по-скоро овладян. Все още е невъзможно да се каже дали най-трудното – за пазарите – е вече минало, но паузата в разпродажби породени и от голяма степен емоции, често е достатъчно за успокояване в краткосрочен срок.

Представяне на фонда по периоди

| Изменение | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019 | Q1 2020 | Март 2020 | Април 2020 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|------------|
| ДФ Скай Финанси | -8.1% | 5.16% | 0.55% | 1.56% | 5.50% | -27.91% | -20.99% | 3.90% |
| CECE Banking Financial Index | -7.1% | 6.9% | -0.2% | -5.8% | 7.8% | -43.6% | -34.72% | 3.10% |

Стандартно отклонение

| | Стандартно отклонение |
|------------------------------|-----------------------|
| ДФ Скай Финанси | 23.92% |
| CECE Banking Financial Index | 34.47% |

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

| Активи | 29.2.2020 | 31.3.2020 | 30.4.2020 | Структура на активите спрямо общата им стойност /%/ |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|---|
| Акции и права | 1 251 551 | 945 662 | 993 990 | 81.83% |
| Облигации | 0 | 0 | 0 | - |
| Парични средства | 226 864 | 220 851 | 219 172 | 18.04% |
| Депозити до 3 мес. | 0 | 0 | 0 | 0.00% |
| Вземания | 898 | 1 310 | 0 | 0.00% |
| Други | 2 443 | 1 690 | 1 506 | 0.12% |
| Общо: | 1 481 756 | 1 169 513 | 1 214 668 | 100.00% |

Информация за паричните средства

Към 30.4.2020 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 | 31.3.2020 | | | 30.4.2020 | | | |
|-------------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| | 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 | 1.890 | 9967 | 19431 | 2.100 | 10504 | 0.86% |
| HACI OMER SABANCI HOLDING | 7000 | 7.490 | 14230 | 7000 | 8.180 | 14740 | 1.21% |
| T. GARANTI BANKASI | 10500 | 8.130 | 23169 | 10500 | 8.340 | 22542 | 1.86% |
| ZAVAROVALNICA TRIGLAV | 1500 | 26.300 | 77157 | 1500 | 28.200 | 82732 | 6.81% |
| METALS BANKA AD NOVI SAD | 105 | 0.005 | 0 | 105 | 0.005 | 0 | 0.00% |
| KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD | 950 | 2530.000 | 40006 | 950 | 2500.000 | 39500 | 3.25% |
| DUNAV OSIGURIANJE A.D. | 258 | 3000.000 | 12883 | 258 | 3060.000 | 13130 | 1.08% |
| AGROBANKA A.D. BEOGRAD | 121 | 0.005 | 0 | 121 | 0.005 | 0 | 0.00% |
| SIF OLTENIA CRAIOVA | 45000 | 1.980 | 36092 | 45000 | 2.110 | 38344 | 3.16% |
| SIF MOLDOVA BACAU | 101845 | 1.325 | 54663 | 101845 | 1.305 | 53673 | 4.42% |
| SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/ | 60500 | 2.320 | 56856 | 60500 | 2.340 | 57171 | 4.71% |
| NN GROUP | 1415 | 24.600 | 68080 | 1415 | 26.410 | 73090 | 6.02% |
| SHS UNICREDIT SPA ORD REG | 2377 | 7.184 | 33399 | 2377 | 7.135 | 33169 | 2.73% |
| INTESA SANPAOLO | 12000 | 1.473 | 34560 | 12000 | 1.440 | 33804 | 2.78% |
| JADRANSKO OSIGURANJE D.D. | 29 | 3040.000 | 22612 | 29 | 3240.000 | 24247 | 2.00% |
| CROATIA OSIGURANJE D.D. | 19 | 6000.000 | 29239 | 19 | 6150.000 | 30154 | 2.48% |
| HSBC HOLDINGS PLC | 2400 | 4.543 | 24054 | 2400 | 4.100 | 22145 | 1.82% |

¹ Цени в съответната валута

| | | | | | | | |
|--|-------|--------|-----------|-------|--------|-----------|--------|
| STANDARD CHARTERED PLC | 1150 | 4.458 | 11312 | 1150 | 4.075 | 10547 | 0.87% |
| BNP PARIBAS | 450 | 27.510 | 24212 | 450 | 28.675 | 25238 | 2.08% |
| SHS SOCIETE GENERALE | 600 | 15.348 | 18011 | 600 | 14.260 | 16734 | 1.38% |
| BANCO SANTANDER SA ORD | 7095 | 2.218 | 30778 | 7095 | 2.038 | 28274 | 2.33% |
| BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA | 5577 | 2.916 | 31801 | 5577 | 2.987 | 32581 | 2.68% |
| СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД | 1825 | 4.927 | 8991 | 1825 | 5.475 | 9992 | 0.82% |
| БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД | 6647 | 4.057 | 26970 | 6647 | 4.370 | 29047 | 2.39% |
| ЦКБ АД | 30000 | 0.973 | 29190 | 30000 | 1.099 | 32970 | 2.71% |
| КВС | 1000 | 42.020 | 82184 | 1000 | 49.280 | 96383 | 7.93% |
| ERSTE BANK AG | 1446 | 16.885 | 47753 | 1446 | 19.825 | 56068 | 4.62% |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG | 1750 | 13.375 | 45779 | 1750 | 15.730 | 53839 | 4.43% |
| ISHARES JPM EMERG BOND | 300 | 88.136 | 51714 | 300 | 90.962 | 53372 | 4.39% |
| Total: | | | 945662.10 | | | 993990.17 | 81.83% |

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:

08.5.2020 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 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.