

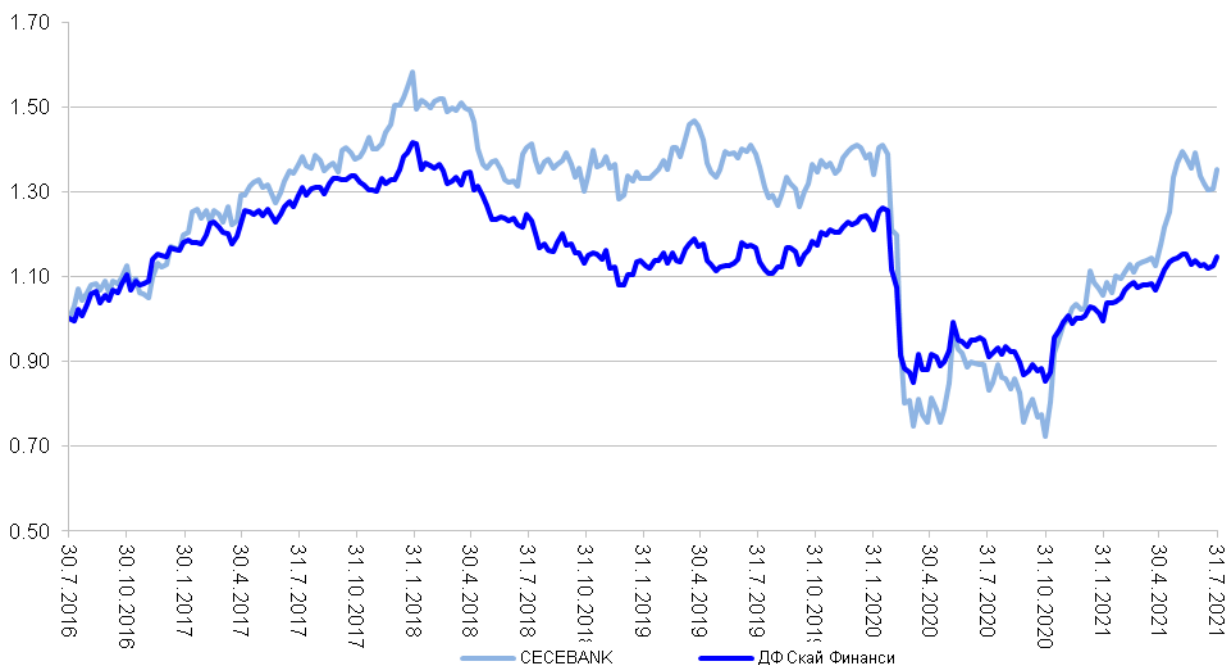
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.7.2021 г. - 31.7.2021 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юли нетните активи на фонда са 1 425 788.00 лв., което представлява увеличение от 34 295.82 лв. спрямо края на месец юни. 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.



През юли три основни фактора повлияха на пазарите. Отчети, очакванията за растеж и глобалното разпространение на Делта варианта на Ковид-19.

Значителният скок на потреблението, след като ограниченията свързани с Ковид намаляха, се отразяват доста добре на резултатите на компаниите от развития свят. И приходите им, и печалбите им отбелязват сериозни растежи, като при това са доста над очакванията, които също бяха за сериозен растеж. Позитивната инерция е реално във всички сектори, като поне към момента очакванията за растеж се запазват и за третото тримесечие.

Този сериозен растеж на икономиките обаче продължава да създава проблеми за производствените вериги. Недостатъчното предлагане - и на компоненти, нужни за производството и на труд, продължава да тласка цените нагоре и забавя цикълът на производство. Тази липса на синхрон между експлозивно нараснало търсене и все още ограничени производствени вериги създава бариера пред потенциалния растеж на икономиките през месеца. Доста вероятно е производството да не успее да достигне търсенето и през следващите месеци, което да продължи да допринася за

инфлацията.

Силното възстановяване на западните икономики създава и известно напрежение сред инвеститорите. Официално централните банки продължават силно стимулиращата си политика, за да подпомогнат връщането на заетостта към стойностите и преди пандемията. Така, колкото по-добри новини има на този фронт, толкова по-скоро е възможно стимулите да започнат да намаляват и дори да изчезнат. А за пазари свикнали на парични стимули от вече 10 години, това е една доста плашеща перспектива. Към момента това изглежда поне година напред и не стои в прекия фокус, но неизменно създава турбуленции на пазарите около важни новини.

Негативните новини този месец идват основно от Азия. Разпространението на делта варианта на Ковид-19, създава сериозни пречки пред възстановяването на икономическата активност на региона. Липсата на достатъчен процент ваксинирани хора, съчетано с ниската ефективност на използваната в Китай, китайска ваксина, води до нужда от използване на локдауни за намаляване на разпространението на вируса. А това пряко се отразява и на местното потребление и на потенциала на производството, на тази основно експортно ориентирана част от света.

Друг проблем за пазарите е стремежа към правителствени регулации на Китай. Голяма част от технологичния сектор на Китай – който заема значителна част от пазарната капитализация на листваните китайски компании – е подложен на сериозен натиск от китайското правителство. Липсата на яснота за целите на правителството с този натиск, също не помага за възстановяване на доверието към китайските технологични гиганти. Официалните причини са свързани с конкуренцията и защита на данни на потребители, но е напълно възможно да се цели засилване на правителствения контрол върху технологичните компании и дори изкуствено намаляване на икономическата сила, които собствениците или управляващите тези компании имат. Този натиск реално изтри целият ръст на китайския пазар от началото на годината и за момента не е ясно кога ще спре.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Юли 2021
ДФ Скай Финанси	5.50%	-27.91%	6.73%	-6.7%	14.7%	6.9%	3.97%	2.44%
CECE Banking Financial Index	7.8%	-43.6%	11.7%	-11.2%	30.8%	9.6%	17.8%	2.12%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	15.57%
CECE Banking Financial Index	29.58%

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	31.05.2021	30.06.2021	31.07.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 300 475	1 276 781	1 312 269	91.67%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	110 823	116 495	115 023	8.03%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	8 096	2 730	3 264	0.23%
Други	1 359	1 169	972	0.07%
Общо:	1 420 753	1 397 174	1 431 528	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.07.2021 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	30.6.2021			31.7.2021			Процент от активите
	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	
YAPI VE KREDI BANK	19431	2.160	7954	19431	2.390	9084	0.63%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	8.890	11793	7000	9.480	12981	0.91%
T. GARANTI BANKASI	10500	8.300	16515	10500	8.520	17499	1.22%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	32.700	95933	1500	33.700	98867	6.91%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	3701.000	58491	950	3701.000	58491	4.09%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	3637.000	15610	258	3650.000	15666	1.09%

¹ Цени в съответната валута

AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.956	34933	45000	1.858	33235	2.32%
SIF MOLDOVA BACAU	101845	1.350	54567	101845	1.325	53641	3.75%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.740	65791	60500	2.700	64932	4.54%
NN GROUP	1518	39.780	118105	1518	41.930	124488	8.70%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	9.950	46258	2377	10.108	46992	3.28%
INTESA SANPAOLO	12000	2.330	54673	12000	2.332	54720	3.82%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	4280.000	32405	29	4260.000	32215	2.25%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6650.000	32987	19	6600.000	32700	2.28%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	4.173	22829	2400	3.975	21912	1.53%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	4.610	12084	1150	4.320	11412	0.80%
BNP PARIBAS	450	52.870	46532	450	51.450	45282	3.16%
SHS SOCIETE GENERALE	600	24.860	29173	600	24.725	29015	2.03%
BANCO SANTANDER SA ORD	7403	3.220	46615	7403	3.088	44704	3.12%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	5.228	57025	5577	5.411	59021	4.12%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	7.600	13870	1825	8.350	15239	1.06%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	6.040	40145	6647	7.500	49853	3.48%
ЦКБ АД	30000	0.950	28500	30000	1.046	31371	2.19%
КВС	1000	64.300	125760	1000	67.900	132801	9.28%
ERSTE BANK AG	1446	30.940	87502	1446	32.710	92508	6.46%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK- HOLD. AG	1750	19.100	65374	1750	19.960	68317	4.77%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	94.342	55355	300	94.284	55321	3.86%
Total:			1276780.52			1312269.14	91.67%

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:
6.8.2021 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. Предидните резултати от дейността на фондовете нямат по необходимост връзка с бъдещите такива. Проспектът, документа с ключова информация за инвеститорите и правилата на организираниите 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.