

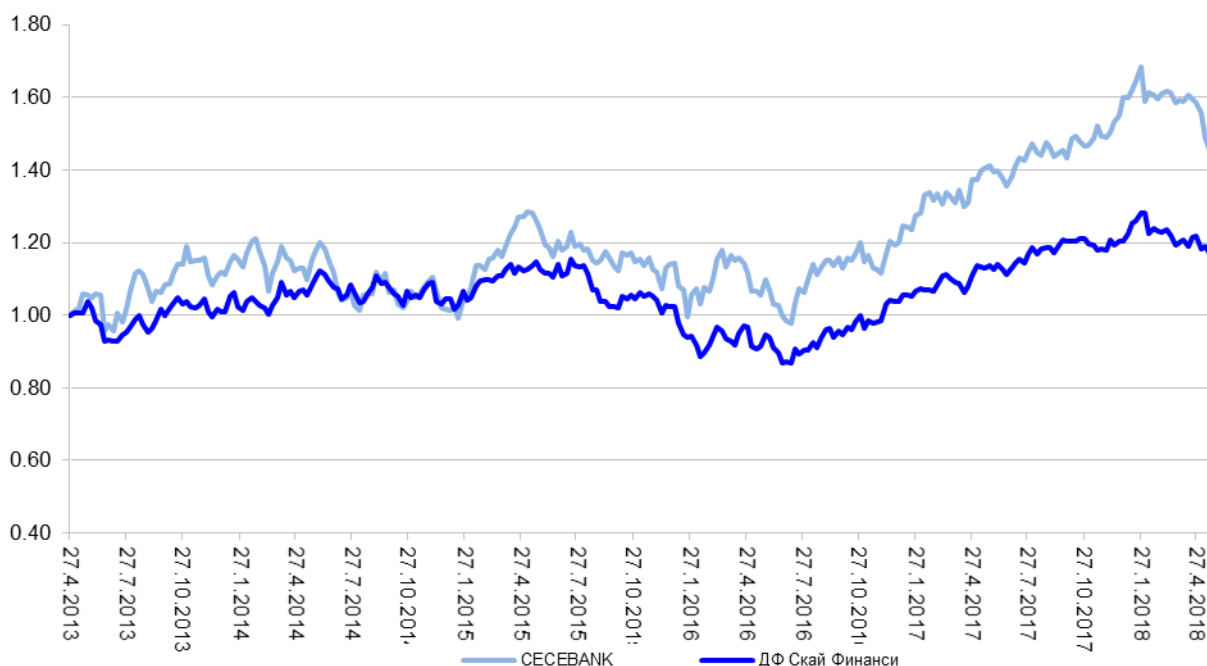
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ФИНАНСИ“

01.5.2018 г. - 31.5.2018 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец май нетните активи на фонда са 1700333.77 лв., което представлява намаление от -152216.08 лв. спрямо края на месец април. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 4 093 829.8781.

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



През май пазарите, бяха до голяма степен движени от политически причини. Американския пазар бе доминиран от темата - Ще има или не търговска война. Непредсказуемостта на Тръмп едновременно създава нестабилност, но същевременно създава нагласа в пазарите да очакват неочакваното, които очаквания всъщност снижават колебанията. От другата страна на Атлантика на дневен ред отново се оказа популизма в Италия. Две евро-скептични партии, Северна Лига и Файв Стар, въпреки значителните различия по между си успяха да сформират правителство, което за два дена създаде мини паника на пазарите заради първоначално предложения финансов министър – силен привърженик на излизането на Италия от Еврозоната. След вето от италианския президент, двете партии предложиха нов кандидат и пазарите се успокоиха, макар че италианските облигации все още се търгуват на исторически висок спред спрямо германските. На Балканите борсите отново бяха

засегнати от политически грип. В Румъния се въртят слухове за приватизация на пенсионните им фондове, което силно натисна пазара на акции. В Турция интервю на Ердоган по Блумбърг, че смята да оказва влияние върху Турската Централна Банка, може би дадено с цел успокоение на инвеститорите, всъщност постигна обратното, като свали значително курса на турската лира, а от тук и на фондовата им борсата. Нещо може би приемано добре сред избирателите му в Турция, но внасящо значим смут сред чуждите инвеститори.

Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Април 2018	Май 2018
ДФ Скай Финанси	9.58%	5.23%	3.39%	6.8%	-0.24%	-0.25%	1.28%	-8.22%
CECE Banking Financial Index	6.2%	9.0%	5.6%	3.7%	11.7%	-0.4%	-1.03%	-10.16%

Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	10.09%
CECE Banking Financial Index	12.72%

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

Активи	31.3.2018	30.4.2018	31.5.2018	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 520 753	1 542 194	1 380 841	80.97%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	312 045	313 174	316 222	18.54%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	801	670	6 969	0.41%
Други	1 658	1 478	1 291	0.08%
Общо:	1 835 258	1 857 516	1 705 323	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.5.2018 г. Фонда няма депозити. Паричните средства са по сметки на Фонда в банката-депозитар Юробанк България АД.

Стойност на притежаваните от ДФ “Скай Финанси” акции

Company	30.4.2018			31.5.2018			
	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	10000	3.980	15920	10000	4.020	14940	0.88%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	9.620	26936	7000	9.330	24271	1.42%
İŞ BANKASI (C)	8400	6.160	20698	8400	5.960	18605	1.09%
T. GARANTI BANKASI	10500	9.210	38682	10500	8.910	34768	2.04%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	34.000	99747	1500	34.000	99747	5.85%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1811.000	28474	950	1900.000	29877	1.75%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	960.000	4099	258	1045.000	4463	0.26%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.130	40217	45000	1.970	37281	2.19%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	1.384	92912	160000	1.200	80743	4.73%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.600	66000	60500	2.360	60044	3.52%
NN GROUP	1000	39.690	77627	1000	36.760	71896	4.22%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	17.946	83430	2377	14.297	66468	3.90%
INTESA SANPAOLO	12000	3.162	74212	12000	2.527	59297	3.48%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	5934.686	45426	29	2700.000	20731	1.22%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5500.000	27582	19	5500.000	27668	1.62%

¹ Цени в съответната валута

NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.346	5	8	0.269	4	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	7.254	38711	2400	7.206	38578	2.26%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	7.670	19613	1150	7.546	19357	1.14%
BNP PARIBAS	450	63.980	56310	450	53.060	46699	2.74%
SHS SOCIETE GENERALE	600	45.455	53341	600	36.855	43249	2.54%
BANCO SANTANDER SA ORD	7038	5.373	73960	7038	4.600	63320	3.71%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	6.730	73409	5577	5.839	63690	3.73%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.543	6467	1825	3.600	6570	0.39%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	5.700	37888	6647	5.900	39217	2.30%
KBC	1250	72.400	177003	1250	66.200	161845	9.49%
ERSTE BANK AG	1446	40.600	114822	1446	35.680	100908	5.92%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	28.000	95836	1750	27.090	92721	5.44%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	90.104	52868	300	91.834	53884	3.16%
Total:			1542194.02			1380840.93	80.97%

Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупвани, 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:

7.6.2018 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.