

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

01.7.2020 г. - 31.7.2020 г.

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

Към края на месец юли нетните активи на фонда са 1202175.23 лв., което представлява намаление от 39282.63 лв. спрямо края на месец юни. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 3 912 326.5898.

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



От началото на годината пазарите претърпяха доста сериозни флуктуации. Голяма част от тях дължащи се на изключително високата несигурност за икономическото развитие и за резултатите на компаниите поради COVID-19 и мерките на правителствата за справяне с епидемията. През юли обаче ситуацията до известна степен се стабилизира. Икономическите данни излизащи по света са очаквано зле, резултатите на компаниите също отразяват потиснатото второ тримесечие.

Точно излизащите резултати на компании предизвикаха въздишка на облекчение. В общи линии те се движиха според очакванията. Нямахме големи изненади, и отново приличен процент от компаниите бият очакванията. Голямата неизвестна, до колко сериозната икономическа криза ще се отрази на финансовия сектор и дали няма да предизвика и финансова криза, се реши положително. Резултатите към края на юни не изглежда да показват, че има сериозни сътресения в банките. За това несъмнено допринесоха и навременните и доста мащабни стимули от централните банки.

В крайна сметка повечето развити пазари завършиха месеца леко на отрицателна територия, а развиващите се – особено на тези от Азия и Латинска Америка на положителна.

Към момента голямата неизвестна, която остава на хоризонта е потенциална втора вълна на епидемията през есента. Особено ако мащаба и е такъв, че да изисква отново прилагане на силно ограничителни мерки. Това би могло значително да отложи във времето икономическото възстановяване, като същевременно настоящите държавни стимули да се окажат недостатъчни. Все пак изглежда, че държавите са решени да си защитят икономиките, така че подобни резки спадове като през март са относително по-слабо вероятни на есен.

### Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Юли 2020
ДФ Скай Финанси	-8.1%	5.16%	0.55%	1.56%	5.50%	-27.91%	6.73%	-3.15%
CECE Banking Financial Index	-7.1%	6.9%	-0.2%	-5.8%	7.8%	-43.6%	11.7%	-5.65%

### Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	26.20%
CECE Banking Financial Index	39.31%

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	31.5.2020	30.6.2020	31.7.2020	Структура на активите спрямо общата им стойност [%/]
Акции и права	1 008 369	1 030 489	994 785	82.38%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	215 934	213 337	211 764	17.54%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	2 341	1 728	0	0.00%
Други	1 315	1 131	940	0.08%
Общо:	1 227 960	1 246 683	1 207 490	100.00%

### Информация за паричните средства

Към 31.7.2020 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	30.6.2020			31.7.2020			
	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Процент от активите
YAPI VE KREDI BANK	19431	2.440	12080	19431	2.140	9847	0.82%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	9.240	16480	7000	8.380	13891	1.15%
T. GARANTI BANKASI	10500	8.460	22633	10500	7.020	17454	1.45%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	27.500	80678	1500	27.200	79798	6.61%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	2175.000	34371	950	2400.000	37923	3.14%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	3030.000	13004	258	3100.000	13303	1.10%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	2.200	40008	45000	2.180	39712	3.29%
SIF MOLDOVA BACAU	101845	1.310	53917	101845	1.290	53184	4.40%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.270	55500	60500	2.180	53390	4.42%
NN GROUP	1415	29.900	82748	1415	31.000	85792	7.11%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	8.175	38004	2377	7.837	36432	3.02%
INTESA SANPAOLO	12000	1.695	39770	12000	1.730	40594	3.36%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	3320.000	24873	29	3800.000	28809	2.39%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	6600.000	32396	19	6858.876	34068	2.82%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	3.786	19477	2400	3.422	17837	1.48%
STANDARD CHARTERED PLC	1150	4.401	10849	1150	3.858	9636	0.80%
BNP PARIBAS	450	35.370	31130	450	34.115	30025	2.49%

<sup>1</sup> Цени в съответната валута

SHS SOCIETE GENERALE	600	14.800	17368	600	12.984	15237	1.26%
BANCO SANTANDER SA ORD	7095	2.175	30175	7095	1.809	25097	2.08%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	3.064	33421	5577	2.637	28764	2.38%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	5.900	10768	1825	6.100	11133	0.92%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	4.470	29713	6647	4.498	29898	2.48%
ЦКБ АД	30000	1.040	31200	30000	0.988	29640	2.45%
КВС	1000	51.060	99865	1000	48.320	94506	7.83%
ERSTE BANK AG	1446	20.950	59249	1446	18.900	53452	4.43%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK- HOLD. AG	1750	15.860	54284	1750	14.550	49800	4.12%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	96.340	56527	300	94.700	55565	4.60%
Total:			1030488.58			994785.09	82.38%

#### 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:  
07.8.2020 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.