

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

01.6.2018 г. - 30.6.2018 г.

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

Към края на месец юни нетните активи на фонда са 1700795.47 лв., което представлява увеличение от 461.70 лв. спрямо края на месец май. Броят на емитираните дялове намалява с -498.00 до 4093331.8781.

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



Юни премина под сянката на възможна търговска война между САЩ и основните му търговски партньори. Засегнатите до момента стоки, при които се очаква повишаване на митата са относителна малка част от стокообмена на САЩ и с Китай и с ЕС. Въпреки това относително слабо засягане на външната търговия, желанието на Тръмп за балансирано салдо, създава очакване за ескалация на протекционизма до пълномащабна търговска война. Реално САЩ могат да си позволят много повече нови бариери пред търговията, тъй като внасят много повече като обем, отколкото изнасят. Така нито ЕС, нито Китай могат да отговорят в същия мащаб на определено повишаване на митата и тарифите. Все пак остават възможността за друг отговор от страна на Китай, поне, извън традиционния.

Първият подобен отговор, който всъщност тласна азиатските пазари надолу бе обезценката на китайския юан. Преди три години, когато Китай изостави практически използвания фиксиран към долара курс на юана и премина към управлявано плаване на валутния курс, това предизвика значителни вълни на напрежение в множество пазари. Тогава негативната вълна тръгна от пазара на ресурси, премина през рисковите облигации и предизвика последната корекция на развитите пазари. През юни – въпреки че девалвацията на юана бе в относително същия мащаб, това не

предизвика паника на ресурсните пазари и реално не повлия особено на развитите пазари. Азиатските развиващите се пазари обаче завършиха месеца над 6% надолу. Развитите пазари – и европейските и в САЩ също не успяха да се върнат към възходящия си тренд. Несигурността от следващите действия на САЩ и съответните отговори на Китай със сигурност ще определя пазарното развитие и през следващите месеци, тъй като не изглежда Тръмп да се отказва от желанието си за по-балансирано търговско салдо с Китай.

### Представяне на фонда по периоди

Изменение	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Юни 2018
ДФ Скай Финанси	9.58%	5.23%	3.39%	6.8%	-0.24%	-0.25%	-7.05%	0.05%
CECE Banking Financial Index	6.2%	9.0%	5.6%	3.7%	11.7%	-0.4%	-11.79%	-0.8%

### Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Скай Финанси	10.18%
CECE Banking Financial Index	12.69%

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

Активи	30.4.2018	31.5.2018	30.6.2018	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 542 194	1 380 841	1 372 000	80.43%
Облигации	0	0	0	-
Парични средства	313 174	316 222	325 388	19.07%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	670	6 969	7 358	0.43%
Други	1 478	1 291	1 110	0.07%
Общо:	1 857 516	1 705 323	1 705 856	100.00%

### Информация за паричните средства

Към 30.6.2018 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	31.5.2018			30.6.2018			
	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	10000	4.020	14940	10000	2.480	9086	0.53%
HACI OMER SABANCI HOLDING	7000	9.330	24271	7000	8.830	22645	1.33%
İŞ BANKASI (C)	8400	5.960	18605	8400	5.700	17541	1.03%
T. GARANTI BANKASI	10500	8.910	34768	10500	8.380	32236	1.89%
ZAVAROVALNICA TRIGLAV	1500	34.000	99747	1500	30.200	88599	5.19%
METALS BANKA AD NOVI SAD	105	0.005	0	105	0.005	0	0.00%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1900.000	29877	950	1940.000	30530	1.79%
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	258	1045.000	4463	258	1200.000	5129	0.30%
AGROBANKA A.D. BEOGRAD	121	0.005	0	121	0.005	0	0.00%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.970	37281	45000	2.090	39447	2.31%
SIF MOLDOVA BACAU	160000	1.200	80743	160000	1.380	92609	5.43%
SIF BANAT CRISANA SA /SIF 1/	60500	2.360	60044	60500	2.530	64200	3.76%
NN GROUP	1000	36.760	71896	1000	34.840	68141	3.99%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	2377	14.297	66468	2377	14.348	66704	3.91%
INTESA SANPAOLO	12000	2.527	59297	12000	2.515	59027	3.46%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2700.000	20731	29	2600.000	19966	1.17%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	5500.000	27668	19	5600.000	28175	1.65%
NATIONAL BANK OF GREECE	8	0.269	4	8	0.263	4	0.00%
HSBC HOLDINGS PLC	2400	7.206	38578	2400	7.107	37651	2.21%

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

STANDARD CHARTERED PLC	1150	7.546	19357	1150	6.926	17581	1.03%
BNP PARIBAS	450	53.060	46699	450	53.190	46814	2.74%
SHS SOCIETE GENERALE	600	36.855	43249	600	36.115	42381	2.48%
BANCO SANTANDER SA ORD	7038	4.600	63320	7038	4.592	63209	3.71%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	5577	5.839	63690	5577	6.074	66253	3.88%
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	1825	3.600	6570	1825	3.660	6680	0.39%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД	6647	5.900	39217	6647	5.958	39604	2.32%
KBC	1250	66.200	161845	1250	66.120	161649	9.48%
ERSTE BANK AG	1446	35.680	100908	1446	35.750	101106	5.93%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK-HOLD. AG	1750	27.090	92721	1750	26.290	89983	5.27%
ISHARES JPM EMERG BOND	300	91.834	53884	300	90.355	53016	3.11%
NN GROUP rights				1000	1.040	2034	0.12%
INTESA SANPAOLO rights				12000	0.000	0	0.00%
Total:			1380840.93			1371999.91	80.43%

#### 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:

6.7.2018 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 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.