

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ЕТФС ”

01.6.2019 г. - 30.6.2019 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юни нетните активи на фонда са 5 765 964.95 лв., което представлява увеличение от 134 203.20 лв. спрямо края на месец май. Броят на емитираните дялове намалява с 46 до 26036.2284.

Представяне на индексите на развиващите се пазари в евро

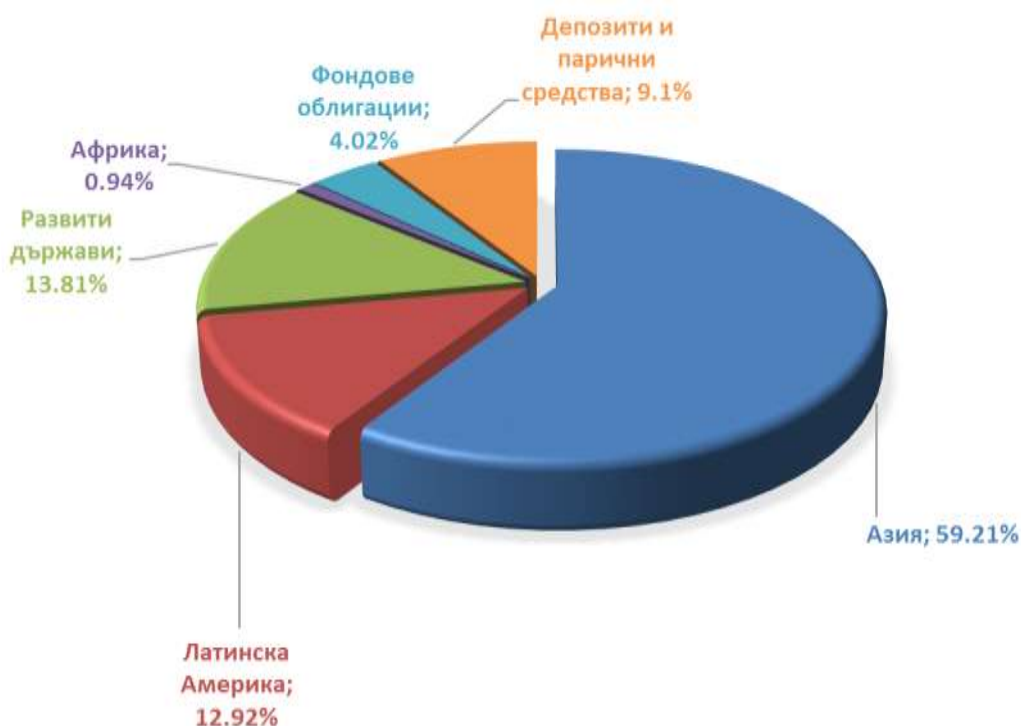
MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	5.0%	-6.5%	12.0%	-6.6%	11.3%	9.0%	5.8%
Индия	-2.6%	-1.2%	7.5%	9.2%	8.1%	7.8%	7.2%
Индонезия	2.6%	-0.3%	5.9%	20.5%	3.9%	5.3%	9.0%
Корея	6.2%	-2.6%	3.7%	-8.7%	5.5%	3.1%	8.7%
Малайзия	0.4%	-1.0%	0.2%	-1.5%	-1.6%	-4.0%	4.3%
Филипини	-0.1%	2.4%	12.0%	21.2%	-3.0%	3.9%	12.3%
Тайван	2.0%	-1.5%	9.3%	0.5%	7.5%	6.2%	8.1%
Тайланд	7.2%	6.9%	16.0%	19.7%	12.3%	8.9%	12.7%
Бразилия	3.8%	5.2%	14.6%	38.1%	13.1%	2.2%	0.7%
Чили	3.5%	-8.2%	-3.1%	-11.7%	1.4%	0.4%	1.2%
Колумбия	7.5%	-5.6%	19.6%	-4.6%	4.2%	-7.3%	3.0%
Мексико	0.6%	-1.6%	5.4%	-7.7%	-5.1%	-4.6%	3.9%
Перу	2.9%	-5.2%	6.8%	3.3%	12.7%	11.5%	10.0%
Латинска Америка	3.7%	2.1%	11.3%	17.7%	6.9%	0.3%	1.7%
Чехия	2.7%	-1.1%	4.5%	1.3%	5.0%	-2.2%	-2.9%
Унгария	-4.4%	-7.8%	-0.5%	12.5%	13.6%	14.8%	5.8%
Полша	4.3%	1.7%	2.9%	11.0%	11.0%	-1.3%	3.6%
Русия	4.6%	12.8%	28.5%	22.8%	13.9%	3.6%	4.7%
Турция	5.2%	-0.4%	-2.9%	-17.9%	-16.4%	-12.4%	-2.5%
Египет	0.6%	5.8%	23.6%	5.7%	-0.7%	-0.2%	0.7%
Южна Африка	3.9%	4.3%	10.3%	-0.8%	1.9%	0.6%	4.8%
Развиваща се Азия	3.5%	-3.5%	9.0%	-2.1%	8.1%	6.1%	7.4%
Развиващи се пазари	3.4%	-1.7%	9.6%	1.1%	7.3%	3.8%	5.5%

Към 30.6.2019 г.

Традиционното виждане за отношенията между централни банки и пазари е, че централните банки действат според мандатите си, но могат да взимат под внимание и пазарните движения, ако е възможно те да повлияят на достигането на целите на централните банки. Пак в тази традиция пазарните участници се опитват да отгатнат, какво ще направят централните банки, за да могат да вземат адекватни решения за инвестиране.

През последната половин година традициите вече не са това което бяха. През юни се затвърди усещането, че ролята на централните банки е основно да не създават нестабилност на пазарите. Дори мини корекция, като тази през май, веднага предизвика вербални реакции от тяхна страна. На пазара започнаха спекулации за потенциално намаляване на лихвите от ФЕД, и колкото и да е странно, поне с оглед на досегашните традиции, ФЕД, а донякъде и ЕЦБ се включиха с изявления, които по-скоро подкрепят това. Наистина все още липсва инфлация, така че допълнително затягане на паричната политика, каквото се очакваше в края на 2018, може би не е толкова необходимо. Но все пак изглежда нормално диригента на лихвите да се намира във ФЕД и ЕЦБ, а не на Nasdaq или Euronext.

Това доста рязко обръщане на палачинката от страна особено на ФЕД, силно подкрепи развиващите се пазари, които се повишиха с над 3% през месеца и с почти 10% от началото на годината. Големият проблем на повечето развиващи се пазари е силата на долара, като това влияние идва от две посоки. Едната е през баланса и на компании и на държави с развиваща се икономика, които често имат значителни доларови задължения и поскъпването на долара затруднява обслужването. Другата е по-скоро чисто статистическа. При развитите пазари, валутата и представянето на фондовия пазар, много по-често имат обратна корелация. Т.е. когато местната валута, отслабва местния фондов пазар се покачва. При развиващите се пазари обаче много по-честа е правата корелация, т.е. валута и пазар се движат в една посока. Поради тази причина и спадът на долара, което е повишение на местните валути, действа позитивно и на местните борси.

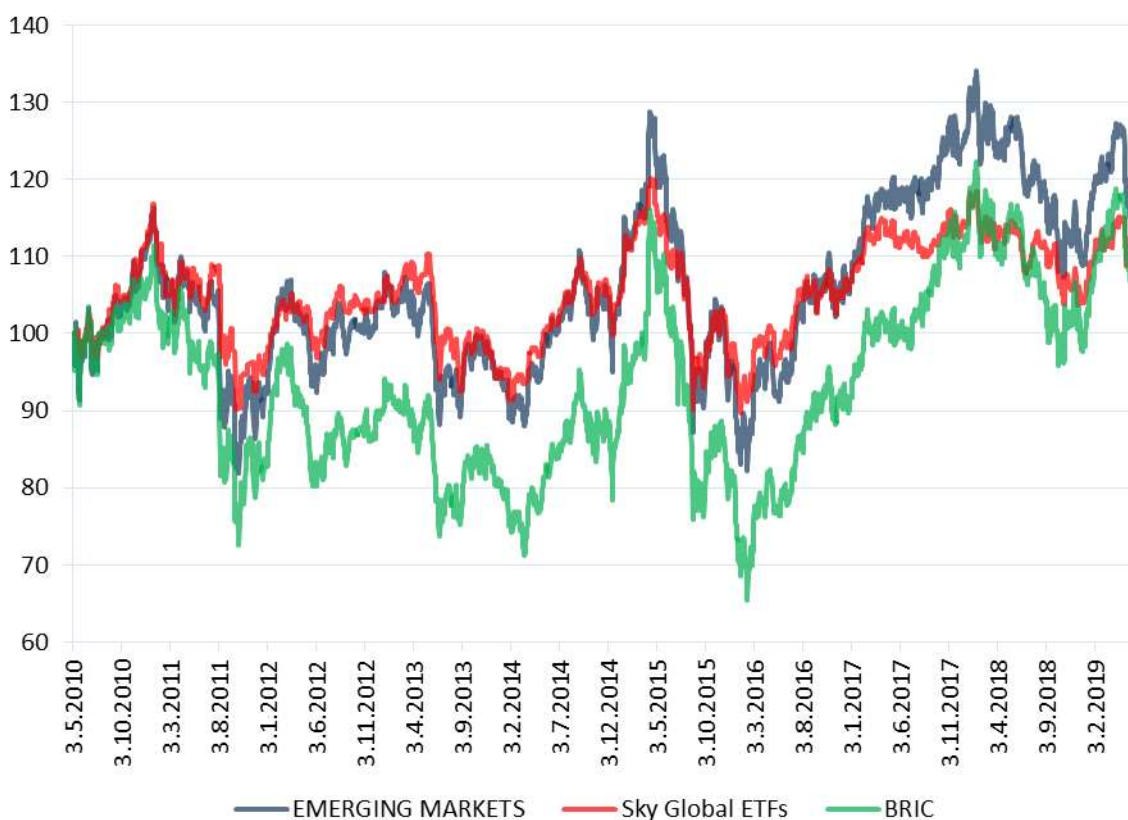


Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	30.4.2019	31.5.2019	30.6.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност [%/
Дялове в КИС, акции и права	5 298 308	5 097 977	5 250 756	90.91%
Облигации	0	0	0	0.0%
Парични средства	542 681	541 689	523 906	9.07%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	857	980	0	0.00%
Други	1 478	1 291	1 110	0.02%
Общо:	5 843 323	5 641 937	5 775 772	100.0%

Информация за паричните средства

Към 30.06.2019 г. Фондът няма депозити. Паричните средства са по сметки на Фонда в банката-депозитар Юробанк България АД.

Движение на ДФ Скай Глобал ETFs спрямо MSCI EM и BRIC


Доходност на ДФ Скай Глобал ETFs спрямо MSCI EM

	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Юни 2019
Доходност MSCI EM	5.43%	-1.32%	-3.78%	-1.51%	-6.4%	11.5%	-1.71%	3.43%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	2.61%	-1.26%	-3.70%	1.41%	-5.7%	6.97%	1.57%	3.19%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs								9.65%

Стойност на притежаваните от ДФ “Скай Глобал ETFs” финансови инструменти

Company	31.05.2019				30.06.2019			
	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Процент от активите	Брой ценни книжа	Цена за брой ¹	Балансова стойност в лв	Процент от активите
LYXOR MSCI MALAYSIA UCITS	7994	14.484	226455.97	4.01%	7994	14.512	226893.75	3.93%
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	1524	51.49	153475.47	2.72%	1524	53.58	159705.1	2.77%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	47.94	57007.59	1.01%	608	50.99	60634.49	1.05%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	19.646	115272.71	2.04%	3000	20.36	119462.1	2.07%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	12.784	145019.32	2.57%	5800	13.174	149443.41	2.59%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	550.8	280090.5	4.96%	260	535.6	272361.06	4.72%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	8.742	51293.6	0.91%	3000	9.274	54415.1	0.94%
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD					8274.722	30.55	434464.8	7.52%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.233	127811.53	2.27%	53000	1.325	137348.16	2.38%

¹ Цена в оригинална валута

XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.739	87070.42	1.54%	25600	1.7332	86780.02	1.50%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	41.84	204579.82	3.63%	2500	43.12	210838.47	3.65%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	13.724	147603.13	2.62%	5499	14.12	151862.14	2.63%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	3.7345	157511.77	2.79%	21565	3.783	159557.39	2.76%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	38.385	165163.98	2.93%	2200	40.025	172220.61	2.98%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	28.43	46985.59	0.83%	845	27.135	44845.38	0.78%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	90.75	273845.69	4.85%	1720.45	96.44	285160.41	4.94%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	23.88	179021.11	3.17%	3833	24.68	185018.47	3.20%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	54.58	138880.71	2.46%	1301	58.07	147761.14	2.56%
AMUNDI FUNDS THAILAND (USD)	1437.028	165.6	417390.71	7.40%				
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	28.6	75244.46	1.33%	1500	29.93	77159.24	1.34%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	91.21	98115.19	1.74%	550	92.19	99169.38	1.72%
ISHARES MSCI BRAZIL	1100	69.92	150426.8	2.67%	1100	71.96	154815.68	2.68%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	111.98	286251.09	5.07%	1307	115.68	295709.29	5.12%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	20.355	49374.86	0.88%	1100	21.1875	50842.82	0.88%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	97.888	229742.74	4.07%	1200	99.03	232423.01	4.02%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	15.526	206490.27	3.66%	6800	16.04	213326.29	3.69%

ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	45.1	151717.64	2.69%	1720	47.24	158916.66	2.75%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	37.21	278224.31	4.93%	3823	38.385	287009.96	4.97%
ISHARES MSCI KOREA	3562	33.505	233418.16	4.14%	3562	35.67	248500.99	4.30%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	17.616	85445.68	1.51%	2480	17.068	82787.62	1.43%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	44.48	113093.91	2.00%	1300	47.67	121204.74	2.10%
ISHARES NIKKEI 225	5000	16.97	165952.18	2.94%	5000	17.396	170118.09	2.95%
LYXOR MSCI MALAYSIA UCITS	7994	14.484	226455.97	4.01%	7994	14.512	226893.75	3.93%
			5 097 976.91	90.36%			5250755.8	90.91%

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:

08.7.2019 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.