

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ЕТФС ”

01.8.2019 г. - 31.8.2019 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец август нетните активи на фонда са 5650676.43 лв., което представлява намаление от 161486.16 лв. спрямо края на месец юли. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 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	-3.2%	2.9%	9.8%	-2.0%	6.9%	6.1%	5.5%
Индия	-2.1%	-7.8%	1.7%	-3.9%	4.0%	5.2%	6.1%
Индонезия	-2.7%	3.4%	6.8%	17.1%	1.9%	3.3%	7.2%
Корея	-4.0%	-2.2%	-4.5%	-16.4%	-0.3%	0.5%	6.1%
Малайзия	-3.0%	-2.6%	-2.8%	-9.5%	-2.8%	-5.5%	3.3%
Филипини	-2.4%	0.3%	12.5%	10.3%	-2.8%	2.5%	11.1%
Тайван	-1.7%	4.1%	11.6%	-1.7%	6.0%	5.5%	8.0%
Тайланд	-2.0%	4.7%	13.3%	6.2%	7.9%	6.2%	12.0%
Бразилия	-8.7%	-0.7%	9.6%	33.9%	7.9%	-1.8%	-0.5%
Чили	-5.4%	-4.9%	-11.0%	-15.1%	-0.9%	-0.9%	0.7%
Колумбия	-2.8%	4.7%	16.5%	-2.0%	2.4%	-8.9%	1.5%
Мексико	0.3%	-0.9%	3.8%	-13.5%	-5.7%	-6.8%	2.5%
Перу	-4.1%	-5.0%	-1.4%	-0.6%	9.5%	7.8%	7.2%
Латинска Америка	-7.5%	-1.9%	5.2%	11.5%	3.1%	-3.2%	0.3%
Чехия	-4.3%	-3.2%	-1.5%	-8.2%	4.1%	-3.8%	-5.1%
Унгария	-3.9%	-5.8%	-2.0%	6.1%	9.2%	16.4%	2.9%
Полша	-8.5%	-8.0%	-9.2%	-11.9%	5.1%	-3.5%	-0.5%
Русия	-3.7%	1.0%	24.0%	24.5%	11.9%	4.7%	3.6%
Турция	-9.7%	8.1%	-0.2%	27.7%	-14.3%	-12.7%	-4.4%
Египет	11.1%	12.1%	37.7%	18.0%	-3.9%	-2.6%	0.2%
Южна Африка	-8.0%	-5.0%	0.9%	-4.3%	-1.2%	-2.5%	3.0%
Развиваща се Азия	-2.9%	0.7%	6.1%	-4.3%	4.3%	3.9%	6.5%
Развиващи се пазари	-4.0%	-0.2%	5.8%	-1.5%	3.7%	1.6%	4.3%

Към 31.8.2019 г.

През август лятото е в разгара си. На пазарите обаче, през седмица две се появяваха кратки летни бури, предизвиквани от „бомбите“ в Твитър пускани от Тръмп. Като дневни колебания, на американския пазар това бе най-волатилния месец след декември миналата година.

Търговските отношения между Китай и САЩ се задържаха няколко месеца в състояние на студена война. През последните години американския пазар показва значителен оптимизъм. Дори и само

привидната стабилност на търговската война бе достатъчна, за да поддържа пазар, в който все още има силни положителни нагласи.

Това крехко равновесие, обаче бе много често заплашвано от твитванията на Тръмп. Месецът започна със заплахата от Тръмп за налагане на нов кръг от санкции. Това веднага бе последвано от бърза обезценка на китайския юан до над 7 юана за долар и бърз спад на пазарите по света. След това доста негативно начало на месеца, Тръмп отново зае публично умиротворителен тон - че санкциите ще бъдат отложени. Оптимизмът отново взе връх и загубите от първата седмица на август бяха компенсирани.

Освен към Китай, Тръмп често насочваше стрелите си и към ФЕД. Изглежда, че американският президент вярва, че централните банки трябва да спасяват икономиката с по-ниски лихви - проблеми, които той предизвиква с търговската война. Тази амалгама от търговска политика и парична политика е реално валутна война. И този път не само срещу Китай, но срещу целия свят. Очевидно е, че и ЕЦБ разбира по-същия начин твитовете на Тръмп и веднага започна да говори за подновяване на силно експанзивната парична политика, която провеждаше до края на миналата година.

Това тласна силно надолу лихвите по европейските облигации и дългът в света, който се търгува с отрицателни лихви, достигна рекордни нива. Също както и при търговската война, реално нищо не се случва. Има размяна на ПР съобщения и от различни страни - как са готови да направят едно или друго нещо. Но за щастие поне към момента основното напрежение все още е само в търговската сфера, а не в доста по-опасните води на валутните войни.

Това управление на пазарите през Туитър изглежда леко сюрреалистично, като всяка седмица едно послание се променя с друго в обратната посока. Но очевидно това е реалността в момента.



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

Активи	30.6.2019	31.7.2019	31.8.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност [%/]
Дялове в КИС, акции и права	5 250 756	5 292 359	5 140 162	90.81%
Облигации	0	0	0	0.00%
Парични средства	523 906	525 513	518 714	9.16%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	3 746	960	0.02%
Други	1 110	924	737	0.01%
Общо:	5 775 772	5 822 542	5 660 573	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.08.2019 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	Август 2019
Доходност MSCI EM	5.43%	-1.32%	-3.78%	-1.51%	-6.4%	11.5%	-1.71%	-4.03%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	2.61%	-1.26%	-3.70%	1.41%	-5.7%	6.97%	1.57%	-4.65%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs	11.30%							

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

Company	31.07.2019				31.08.2019			
	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	14.4	225142.63	3.87%	7994	14.058	219795.49	3.88%
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	1524	53.83	160450.27	2.76%	1524	52.02	155055.23	2.74%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	49.015	58285.92	1.00%	608	47.305	56252.49	0.99%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	21.255	124713.5	2.14%	3000	19.472	114251.77	2.02%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	13.818	156748.82	2.69%	5800	13.718	155614.44	2.75%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	513.9	261326.27	4.49%	260	502.6	255580.04	4.52%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.405	55183.74	0.95%	3000	9.203	53998.51	0.95%
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD	8274.722	30.32	440047.76	7.56%	8274.722	28.4	416477.77	7.36%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.338	138695.73	2.38%	53000	1.28	132683.51	2.34%

¹ Цена в оригинална валута

XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.7794	89093.22	1.53%	25600	1.7296	86599.77	1.53%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	43.495	212672.06	3.65%	2500	41.875	204750.95	3.62%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	14.498	155927.57	2.68%	5499	14.14	152077.24	2.69%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	3.706	156309.72	2.68%	21565	3.692	155719.23	2.75%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	39.72	170908.25	2.94%	2200	37.75	162431.68	2.87%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	28.72	47464.86	0.82%	845	28.795	47588.83	0.84%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	95.54	288299.9	4.95%	1720.45	91.05	277614.46	4.90%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	25.9	194164.44	3.33%	3833	25.74	192964.97	3.41%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	55.81	142010.49	2.44%	1301	53.74	136743.3	2.42%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	30.13	79269.77	1.36%	1500	28.46	75656.5	1.34%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	90.48	97329.92	1.67%	550	90	96813.59	1.71%
ISHARES MSCI BRAZIL	1100	75.41	162238.05	2.79%	1100	71.66	154170.26	2.72%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	118.2	302151.09	5.19%	1307	117.96	301537.59	5.33%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	21.6525	50842.56	0.87%	1100	20.74	49268.89	0.87%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	101.73	238759.9	4.10%	1200	104.045	244193.2	4.31%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	16.394	218034.36	3.74%	6800	15.122	201117.22	3.55%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	47.45	159623.11	2.74%	1720	45.755	153921.08	2.72%

ISHARES MSCI TAIWAN	3823	40.24	300880.04	5.17%	3823	40.09	299758.47	5.30%
ISHARES MSCI KOREA	3562	34.235	238503.83	4.10%	3562	33	229899.99	4.06%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	16.424	79663.93	1.37%	2480	16.058	77888.66	1.38%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	45.005	114428.77	1.97%	1300	42.39	107779.92	1.90%
ISHARES NIKKEI 225	5000	17.71	173188.75	2.97%	5000	17.584	171956.57	3.04%
			5292359.2	90.89%			5 140 161.62	90.81%

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:
10.9.2019 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.