

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ETFs “

01.3.2020 г. - 31.3.2020 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец март нетните активи на фонда са 4 704 092.51 лв., което представлява намаление от 835 057.61 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 26 007.0189.

Представяне на индексите на развиващите се пазари в евро

MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	-6.5%	-8.2%	-8.2%	-5.6%	4.1%	0.9%	4.0%
Индия	-25.3%	-29.9%	-29.9%	-30.4%	-8.8%	-5.3%	0.2%
Индонезия	-29.3%	-38.8%	-38.8%	-37.4%	-14.1%	-9.7%	-0.9%
Корея	-11.7%	-20.8%	-20.8%	-16.4%	-7.0%	-2.3%	3.0%
Малайзия	-11.4%	-18.6%	-18.6%	-22.3%	-9.0%	-9.6%	-1.3%
Филипини	-22.1%	-31.1%	-31.1%	-30.0%	-11.6%	-10.7%	5.0%
Тайван	-13.6%	-17.5%	-17.5%	-0.4%	0.4%	1.4%	5.5%
Тайланд	-17.8%	-32.8%	-32.8%	-32.8%	-8.6%	-5.7%	4.0%
Бразилия	-38.2%	-49.5%	-49.5%	-42.4%	-14.6%	-5.8%	-8.7%
Чили	-18.4%	-32.6%	-32.6%	-47.1%	-20.6%	-11.8%	-6.4%
Колумбия	-41.5%	-49.1%	-49.1%	-48.5%	-17.2%	-12.3%	-6.9%
Мексико	-29.3%	-34.2%	-34.2%	-32.4%	-18.1%	-13.3%	-3.8%
Перу	-22.1%	-34.4%	-34.4%	-40.0%	-7.3%	-1.4%	0.9%
Латинска Америка	-34.6%	-44.7%	-44.7%	-41.3%	-16.2%	-8.8%	-7.4%
Чехия	-27.5%	-37.1%	-37.1%	-39.4%	-12.4%	-12.3%	-8.9%
Унгария	-26.5%	-37.6%	-37.6%	-31.5%	-4.7%	6.1%	-2.7%
Полша	-19.9%	-35.0%	-35.0%	-39.9%	-14.3%	-11.4%	-6.3%
Русия	-23.2%	-35.0%	-35.0%	-18.0%	-4.6%	0.9%	-2.9%
Турция	-19.2%	-28.6%	-28.6%	-20.0%	-20.6%	-17.1%	-8.7%
Египет	-27.2%	-25.4%	-25.4%	-9.7%	-5.4%	-10.7%	-3.5%
Южна Африка	-25.0%	-39.2%	-39.2%	-37.1%	-16.2%	-13.0%	-3.2%
Развиваща се Азия	-11.8%	-16.4%	-16.4%	-12.1%	-1.7%	-1.2%	3.5%
Развиващи се пазари	-15.5%	-22.1%	-22.1%	-17.9%	-4.8%	-3.2%	0.4%

Към 31.3.2020 г.

Започналата през февруари корекция се задълбочи през март. Неясното усещане, че COVID-19 може и да представлява заплаха, се превърна във факт през март, след като в множество държави случаите започнаха експоненциално да се увеличават.

Влиянието на пандемията върху икономиките може да се сведе до няколко канала.

Най-важния е спадналото търсене, мерките за социална изолация, която голяма част от държавите предприемат с цел защита на здравето и живота на гражданите си, неизменно се отразява изключително силно върху потреблението на стоки и особено на услуги в реално целия развит свят. Цялостния ефект на тези мерки върху световното БВП ще се види чак в данните за второто тримесечие, т.е. някъде пред юли и август. Едва ли някой очаква че социална изолация само за месец или дори за два ще реши проблема, така че по-голяма част от ефекта ще се прояви през второто тримесечие, а има вероятност да премине и в лятото. Прогнозните ефекти варират значително, но почти винаги са свързани с двуцифрен спад на БВП за второто, а може би и за третото тримесечие, за реално всички засегнати държави, и след това изключително силно възстановяване.

Следващия канал на въздействие, който се почувства изключително силно през март бе цената на петрола. Реално спирането на международния транспорт и ограниченията пред вътрешния такъв реално в целия свят, удари изключително силно търсенето на петрол. В същото време страните от ОПЕК и Русия не се разбраха за координирано намаление на производството, което предизвика бърз и изключително значим спад в цената на петрола, която достигна нива не виждани от двадесет години. Към момента изглежда, че всички основни производители се опитват да си максимизират пазарния дял, а не приходите, което си е реална ценова война. Петролните компании са доста значим дял в повечето индекси, и спадат на техните цени заедно с цената на петрола се отрази силно негативно на пазарите. От друга страна малките петролни компании са значим емитент на високо рисков дълг, което пък удари и този сегмент от пазара.

Другият силно ударен сектор бяха банките. Принудителното спиране на голяма част от икономическия живот, бе възприето от пазара като потенциална опасност за кредитите на банките. Въпреки значителните помощи които правителствата обещаха през фиска, и реално огромните пакети помощ от ЕЦБ и ФЕД, съизмерими, ако не и по-значими от тези при финансовата криза, пазарът съвсем консервативно силно натисна цените на банките. Към момента позицията на банките и в Европа и в САЩ изглежда много по-стабилна от отколкото през последните години и като капиталова адекватност и като ликвидност, но до като не се види как конкретно правителствата ще подпомогнат реалната икономика, по-спекулативните пари решиха да разпродадат сектора, като върнаха цените на акциите на много европейските банки до равнището от кризата през 2009.

Друго нещо, което доста тежи на пазара е голямата несигурност. Колко ще продължи това, седмици, месеци, какви мерки още ще се вземат от правителствата, как конкретно смятат да защитят икономиките си. Реално липсва яснота по дори такива основни въпроси като колко смъртоносна е тази болест и дали пък мерките не са прекалени. Някои държави избраха да действат доста по-свободно, като Швеция например. Единственото сигурно нещо е, че ще премине относително бързо и ако мерките на правителствата са адекватни, то пазарите може доста силно да пораснат след това. Това бързо движение от краткосрочен песимизъм, към дългосрочен оптимизъм определяше и резките колебания в пазарните индекси. От 2009 не бяхме наблюдавали дневни движения на основни широки индекси като SP 500 от плюс и минус 10%.



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

Активи	31.1.2020	29.2.2020	31.3.2020	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Дялове в КИС, акции и права	5 245 683	4 922 762	4 093 115	86.82%
Облигации	0	0	0	0.00%
Парични средства	634 605	627 289	619 749	13.15%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	0	0	0.00%
Други	3 195	2 479	1 713	0.04%
Общо:	5 883 483	5 552 530	4 714 577	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.3.2020 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

	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Март 2020
Доходност MSCI EM	-1.51%	-6.4%	11.5%	-1.71%	-0.88%	8.15%	-22.1%	-15.5%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	1.41%	-5.7%	6.97%	1.57%	1.26%	4.80%	-24.53%	-21.5%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs	22.49%							

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

Company	29.2.2020				31.3.2020			
	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	12.898	201659	3.63%	7994	11.774	184085.38	3.90%
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	1524	53.29	158840.7	2.86%	1524	46.9	139794.12	2.97%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	50.39	59921	1.08%	608	44.58	53012.07	1.12%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	17.814	104523.47	1.88%	3000	11.652	68367.99	1.45%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	15.318	173764.54	3.13%	5800	13.736	155818.63	3.31%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	497.65	253062.89	4.56%	260	382.9	194710.7	4.13%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	8.257	48447.86	0.87%	3000	6.259	36724.62	0.78%
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD	8274.722	30.08	443484.06	7.99%	8274.722	26.52	391747.76	8.31%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.26	130610.33	2.35%	53000	1.011	104799.24	2.22%
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.479	74052.42	1.33%	25600	1.1894	59552.36	1.26%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	38.7	189226.55	3.41%	2500	30.645	149841.03	3.18%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	12.446	133858.08	2.41%	5499	8.95	96258.23	2.04%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	3.6235	152830.08	2.75%	21565	2.65	111770.31	2.37%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	35.835	154191.77	2.78%	2200	29.665	127643.33	2.71%

¹ Цена в оригинална валута

DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	24.35	40242.67	0.72%	845	19.356	31989.2	0.68%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	79.16	242657.99	4.37%	1720.45	63.58	195272.98	4.14%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	28.52	213805.78	3.85%	3833	25.57	191690.53	4.07%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	57.34	145903.63	2.63%	1301	50.71	129033.36	2.74%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	24.79	66254.37	1.19%	1500	17.39	46566.16	0.99%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	88.27	94952.61	1.71%	550	64.99	69910.17	1.48%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	115.68	295709.29	5.33%	1307	93.22	238295.47	5.05%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	18.9625	47818.27	0.86%	1100	16.6675	40452.87	0.86%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	102.85	241388.54	4.35%	1200	88.136	206854.84	4.39%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	13.748	182843.51	3.29%	6800	9.642	128235.17	2.72%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	47.34	159253.07	2.87%	1720	43.145	145140.97	3.08%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	43.33	323984.39	5.83%	3823	38.875	290673.75	6.17%
ISHARES MSCI KOREA	3562	34.96	243554.66	4.39%	3562	30.78	214433.99	4.55%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	15.898	77112.59	1.39%	2480	12.186	59107.69	1.25%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	39.015	99198.72	1.79%	1300	29.46	74904.38	1.59%
ISHARES NIKKEI 225	5000	17.344	169609.58	3.05%	5000	15.996	156427.28	3.32%
			4 922 762.42	88.66%			4 093 114.58	86.82%

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:

09.4.2020 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 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.