

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ЕТФС “

01.3.2017 г. - 31.3.2017 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец март нетните активи на фонда са 5 917 633.22 лв., което представлява увеличение от 105 914.00 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 26515.3816.

Представяне на индексите на развиващите се пазари

MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	1.5%	11.4%	11.4%	24.6%	12.8%	7.2%	4.9%
Индия	5.1%	15.1%	15.1%	24.5%	15.2%	9.3%	5.6%
Индонезия	3.2%	4.9%	4.9%	17.3%	8.5%	2.0%	8.5%
Корея	4.5%	15.1%	15.1%	26.9%	10.1%	6.3%	5.0%
Малайзия	2.1%	6.0%	6.0%	-5.1%	-4.3%	-2.2%	2.3%
Филипини	0.4%	4.2%	4.2%	-2.3%	9.4%	9.6%	8.5%
Тайван	1.1%	10.2%	10.2%	27.0%	14.4%	9.1%	4.6%
Тайланд	2.8%	6.3%	6.3%	21.9%	10.6%	4.7%	9.6%
Бразилия	-5.2%	8.2%	8.2%	48.1%	1.5%	-6.5%	-0.2%
Чили	6.6%	13.8%	13.8%	23.9%	6.3%	-4.8%	2.7%
Колумбия	4.1%	3.8%	3.8%	13.9%	-11.2%	-9.6%	3.6%
Мексико	8.9%	14.1%	14.1%	1.7%	1.9%	0.9%	1.6%
Перу	-1.9%	4.0%	4.0%	36.1%	13.9%	1.1%	7.1%
Латинска Америка	-0.2%	10.0%	10.0%	28.3%	1.8%	-4.6%	0.3%
Чехия	0.1%	4.2%	4.2%	-3.2%	-6.3%	-8.4%	-5.9%
Унгария	-2.2%	-1.5%	-1.5%	20.1%	20.5%	6.3%	-2.9%
Полша	0.7%	16.1%	16.1%	7.7%	-4.6%	-0.8%	-5.3%
Русия	1.5%	-5.9%	-5.9%	30.8%	3.2%	-3.9%	-5.1%
Турция	0.4%	8.9%	8.9%	-13.1%	-1.9%	-2.8%	-1.5%
Египет	-7.3%	0.4%	0.4%	1.8%	0.3%	2.7%	-1.9%
Южна Африка	-1.7%	2.1%	2.1%	12.3%	3.3%	1.1%	2.2%
Развиваща се Азия	2.6%	11.6%	11.6%	23.1%	11.3%	6.7%	4.8%
Развиващи се пазари	1.7%	9.6%	9.6%	22.0%	7.5%	2.8%	2.5%

Към 31.3.2017 г.

През март продължи положителната тенденция на пазарите от началото на година. Надеждите, че американското правителство ще провежда по експанзионистична политика продължават да тласкат пазара нагоре. Правителствата и на други развити икономики също показва индикации, че преосмислят икономическата си политика като е възможно да дадат по-висока тежест на фискалните стимули. До момента, в който това не довежда до по-висока инфлация влиянието върху капиталовите пазари може да се разглежда в голяма степен позитивно.

Към момента инвеститорите се фокусират само върху положителните за пазара очаквания и до голяма степен игнорират всички отрицателни неща, като издигането на бариери пред световната търговия и обтягането на икономическите отношения между САЩ и Китай. Въпреки оптимизма на пазарите оставаме скептични, че Тръмп ще успее коренно да промени американската данъчна система. Неуспешния му опит с промяната на здравното законодателство, показва че му липсва

достатъчна подкрепа в конгреса. А значителното увеличение на коефициентите, на които се търгуват американските компании – последно американския пазар е бил толкова скъп преди пукането на дот ком балона през 2000 - поставят пазара в доста нестабилно положение, където за да продължи този растеж се налага да излизат все по-оптимистични новини. Малко вероятно е новините излизаци през следващите месеци да оправдаят дори настоящите оценки на американските акции. А за съжаление въпреки рационалните и дори леко скептични оценки на развиващите се пазари, американския пазар определя до голяма степен тона в целия свят.



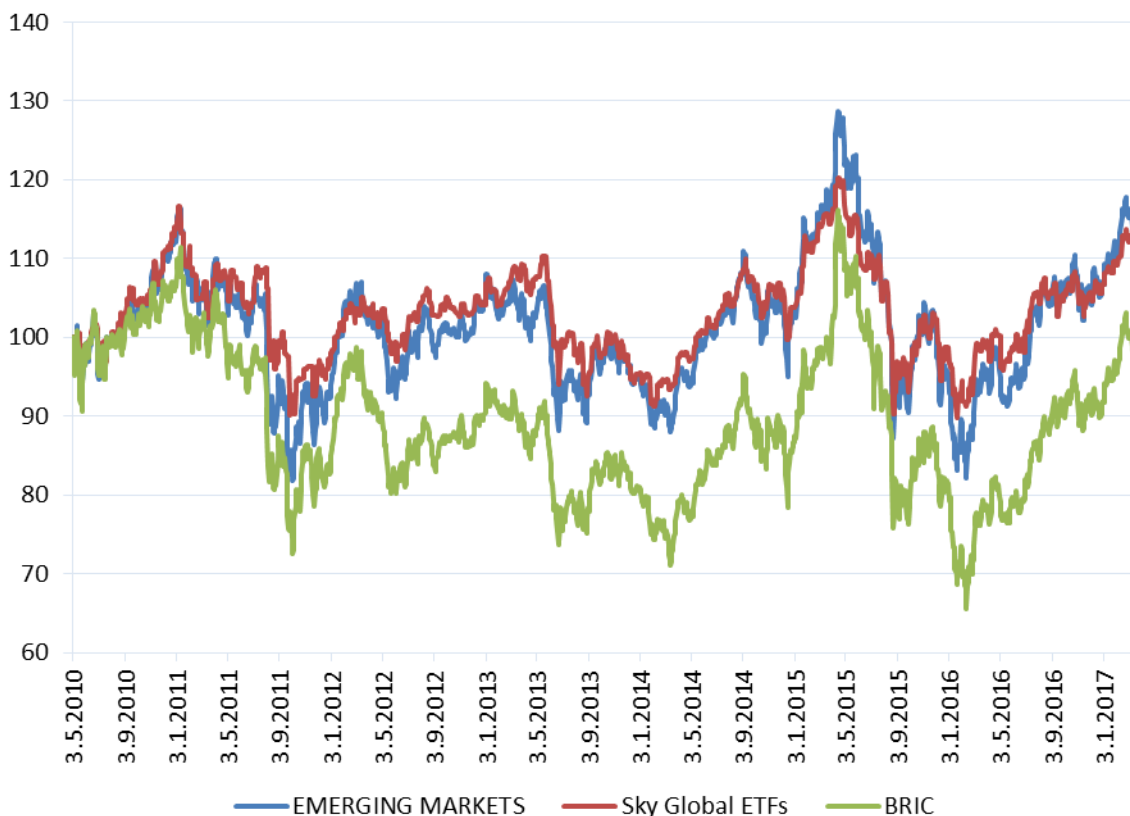
Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	31.1.2017	28.2.2017	31.3.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Дялове в КИС, акции и права	4 836 575	5 015 740	5 128 114	86.5%
Облигации	0	0	0	0.0%
Парични средства	810 890	804 258	794 343	13.40%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	2 715	956	3 550	0.1%
Други	1 876	1 719	1 545	0.03%
Общо:	5 652 057	5 822 673	5 927 552	100.0%

Информация за паричните средства

Към 31.3.2017 г. Фонда 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

	Q2 2015	Q3 2015	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q1 2017	Март 2017
Доходност MSCI EM	-3.8%	-18.7%	3.03%	0.45%	2.24%	7.08%	9.6%	1.7%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	-5.4%	-13.6%	4.44%	0.92%	1.88%	4.05%	7.04%	1.07%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs	11.56%							

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

Company	28.2.2017				31.3.2017			
	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 INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.228	54145.2	0.93%	3000	8.973	52648.99	0.89%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE	53000	1.144	118585.88	2.04%	53000	1.162	120451.75	2.03%
DB X-TRACKERS MSCI PHILIPPINES IM TRN INDEX UCITS ETF	25600	1.735	86870.15	1.49%	25600	1.754	87821.46	1.48%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX)	2500	43.39	212158.66	3.64%	2500	44.31	216657.07	3.66%
DB X-TRACKERS MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF	5499	12.91	138848.46	2.38%	5499	13.51	145301.52	2.45%
DB X-TRACKERS MSCI MEXICO	21565	4.139	174572.57	3.00%	21565	4.524	190810.89	3.22%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	38.12	164023.73	2.82%	2200	38.93	167509.02	2.83%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	21.89	36177.09	0.62%	845	22.66	37449.65	0.63%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	86.83	275714.01	4.74%	1720.45	89.04	280246.78	4.73%
DB X-TRACKERS MSCI TAIWAN	3833	22.99	172349.05	2.96%	3833	23.363	175145.32	2.95%
DB X-TRACKERS MSCI KOREA TRN	1301	58.2	148091.93	2.54%	1301	60.98	155165.73	2.62%
AMUNDI FUNDS THAILAND (USD)	1437.028	134.15	355797.51	6.11%	1437.028	138.18	363265.24	6.13%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	25.91	71730.8	1.23%	1500	26.79	73515.24	1.24%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	100.91	108549.54	1.86%	550	110.4	118758	2.00%
ISHARES MSCI BRAZIL	1100	65.31	140508.78	2.41%	1100	62.95	135431.45	2.28%

¹ Цена в оригинална валута

iSHARES MSCI CANADA B	1307	110.99	283720.39	4.87%	1307	110.13	281521.99	4.75%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	25.55	54968.6	0.94%	1100	26.14	56237.94	0.95%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	105.84	248406.06	4.27%	1200	104.8	245965.18	4.15%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	15.89	211331.34	3.63%	6800	16	212794.3	3.59%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	43.82	147411.69	2.53%	1720	44.87	150943.92	2.55%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	37.73	282112.42	4.85%	3823	38.33	286598.7	4.84%
ISHARES MSCI KOREA	3562	36.71	255746.33	4.39%	3562	38.28	266683.99	4.50%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	477.45	242790.87	4.17%	260	503.23	255900.41	4.32%
LYXOR ETF MSCI TAIWAN	5800	12.27	139188.6	2.39%	5800	12.47	141457.36	2.39%
LYXOR BRAZIL (IBOVESPA) UCITS ETF	3000	17.89	104969.4	1.80%	3000	17.32	101624.93	1.71%
LYXOR ETF MSCI MALAYSIA	7994	13.89	217168.83	3.73%	7994	14.26	222953.75	3.76%
LYXOR ETF KOREA	608	51.15	60824.75	1.04%	608	53.71	63868.96	1.08%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	15.22	73823.98	1.27%	2480	16.07	77946.87	1.31%
LYXOR ETF MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1524	48.47	144473.8	2.48%	1524	49.79	148408.3	2.50%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	52.94	134604.13	2.31%	1300	54.92	139638.44	2.36%
ISHARES NIKKEI 225	5000	15.96	156075.23	2.68%	5000	15.89	155390.69	2.62%
			5 015 739.78	86.14%			5 128 113.83	86.51%

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:

10.4.2017 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.