

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ЕТФС ”

01.12.2021 г. - 31.12.2021 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец декември нетните активи на фонда са 6 680 817 лв., което представлява увеличение от 191 327 лв. спрямо края на месец ноември. Броят на емитираните дялове се увеличава с 7.43 и достига 24 965.9701.

Представяне на индексите на развиващите се пазари в евро

MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	-4.2%	-4.3%	-16.9%	-16.9%	6.1%	5.8%	6.1%
Индия	2.6%	1.5%	34.6%	34.6%	15.0%	11.9%	10.8%
Индонезия	0.1%	8.3%	7.7%	7.7%	-1.4%	-0.8%	0.2%
Корея	4.5%	0.3%	-3.2%	-3.2%	12.5%	8.2%	6.9%
Малайзия	2.9%	3.0%	-3.7%	-3.7%	-5.1%	-2.8%	-2.5%
Филипини	-3.2%	5.5%	2.2%	2.2%	-0.2%	-1.4%	5.2%
Тайван	4.2%	10.3%	32.9%	32.9%	30.9%	17.7%	13.5%
Тайланд	5.4%	4.9%	3.4%	3.4%	-3.9%	-0.3%	3.2%
Бразилия	1.2%	-6.9%	-17.7%	-17.7%	-9.5%	-4.5%	-5.3%
Чили	-10.3%	-9.6%	-12.9%	-12.9%	-15.3%	-9.2%	-7.0%
Колумбия	1.32%	-1.50%	-8.95%	-8.95%	-6.18%	-5.68%	-6.73%
Мексико	11.8%	7.1%	28.6%	28.6%	7.6%	1.5%	1.1%
Перу	2.73%	11.91%	-15.72%	-15.72%	-10.35%	-2.43%	-0.18%
Латинска Америка	3.5%	-2.6%	-6.5%	-6.5%	-5.9%	-3.3%	-3.9%
Чехия	11.6%	13.5%	60.6%	60.6%	12.0%	9.0%	0.1%
Унгария	-4.1%	-8.0%	19.2%	19.2%	4.5%	5.7%	8.1%
Полша	4.9%	-0.6%	14.5%	14.5%	-4.7%	0.8%	-0.2%
Русия	-4.2%	-8.7%	21.9%	21.9%	10.0%	3.1%	1.6%
Турция	1.8%	-10.2%	-26.0%	-26.0%	-12.6%	-14.1%	-7.5%
Египет	1.2%	18.8%	13.6%	13.6%	3.4%	-2.3%	3.4%
Южна Африка	3.1%	1.0%	8.6%	8.6%	0.9%	-1.5%	0.2%
Развиваща се Азия	0.3%	0.7%	0.5%	0.5%	11.3%	8.1%	7.2%
Развиващи се пазари	0.6%	0.2%	2.7%	2.7%	8.6%	5.8%	4.4%

Към 31.12.2021 г.

Новият вариант на COVID-19 беше централната тема през декември. Пазарите първоначално реагираха негативно, тъй като Омикрон представлява заплаха пред икономическия растеж, но на второ четене отношението сред инвеститорите се промени в положителна посока по три причини:

Първата е свързана с инфлацията - централните банки тъкмо започнаха комуникация за предстоящо повишение на лихвите заради това, че наричаната от тях „временна инфлация“ всъщност се оказва не толкова временна. Но пък точно тогава се появи нов, по-заразен щам на вируса, който би могъл да послужи за аргументация на централните банкери да отложат лихвените повишения, от които така

или иначе нито те, нито инвеститорите имат интерес. Тази хипотеза ентусиазира пазарите и насочи индексите към върховете им от ноември. Понеже един цикъл на повишения на лихвите ще е сериозно предизвикателство пред държавите, бизнеса и домакинствата при обслужване на дълговете им, както и пред оценките на компаниите и проектите при повишаващи се дисконтови фактори. От тази гледна точка повишението на лихвите крие значително по-голям риск за инвеститорите в сравнение с последствията от нова вълна на ограничения заради вируса. Разбира се, този негативен ефект зависи от размера на увеличението на лихвите – дали ще видим 3 стъпки по 0,25% от март или Фед ще продължи със затягането на монетарната политика по-дълго време.

Втората причина също е свързана с възможността за аргументиране на стимулиращи мерки – правителства и централни банки биха могли да реагират на Омикрон заплахата за икономическия растеж с нови мерки, като например намаляване или отлагане на т.нар. тейпъринг (tapering), мерки за подпомагане на бизнеса и домакинствата и т.н.

Третата причина е свързана със самия вирус – тъй като той е по-заразен, вероятно по-бързо ще бъде постигнат стаден имунитет. Експерти очакват в рамките на следващите два месеца пандемията да започне да затихва и то бързо. Високият дял на ваксинирани в развитите страни пък ще означава по-нисък процент на хоспитализация в сравнение с делта варианта на вируса.

Въпреки това отражение върху икономическите данни е неизбежно –големият брой карантинирани, затруднените доставки и пътувания и другите ограничителни мерки ще влошат икономическите данни за декември и януари. Но това развитие отново насочва очакванията към нови стимули и така изглежда, че пазарите на акции запазват потенциала си за ръст през 2022. Освен това ограниченото потребление е възможно да окаже натиск върху инфлацията като допълнителна причина за отлагане на лихвените повишения и тейпъринга.

Ковид и инфлация се очертава да продължат да бъдат водещи пазарни теми през новата 2022 година. Чуват се мнения на геополитически анализатори за назряване на напрежение между Русия и Украйна и САЩ и Русия. Отправянето на искане от страна на Русия за периметър около границите ѝ без бази на НАТО (връщане на положението от 1997 година) е значимо събитие и вероятно тази тема също ще бъде сред фундаменталните през 2022. „Дефицитът“ на чипове в световен план също продължава да е значителен фактор за технологичните производства и съответно за пазарите, а също и за геополитиката – благодарение на производството на чипове Тайван се превръща в държава със стратегически ресурс, което привлича вниманието и интересите на големите държави.

Към момента не са налице индикации за обръщане на възходящите трендове на пазарите, в които инвестираме. При продължаване на ръста на големите икономики, очаквам пазарите в периферна Европа да се представят изпреварващо спрямо развитите икономики през 2022 година.



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

Активи	31.10.2021	30.11.2021	31.12.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Дялове в КИС, акции и права	5 542 124	5 514 012	5 710 214	85.30%
Облигации	0	0	0	0.00%
Парични средства	994 911	988 400	982 998	14.68%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	0	1 064	0.02%
Други	392	199	0	0.00%
Общо:	6 537 427	6 502 611	6 694 277	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.12.2021 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

	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	Ноември 2021	Декември 2021	
Доходност MSCI EM	14.60%	4.10%	14.40%	3.50%	-6.72%	-6.72%	-1.40%	0.58%	
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	14.72%	2.90%	14.30%	3.60%	-2.24%	-2.24%	-0.60%	2.51%	
Стандартно отклонение* на ДФ Скай Глобал ETFs								9.49%	

* Стандарното отклонение е измерено на седмична база за последните 52 седмици

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

Company	30.11.2021				31.12.2021			
	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 ASIA PACIFIC	1524	65.49	195205.06	3.01%	1524	66.11	197053.08	2.94%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	68.72	81718.02	1.26%	608	72.49	86201.09	1.29%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	13.826	81123.92	1.25%	3000	14.392	84444.92	1.26%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	27.52	312181.76	4.82%	5800	28.18	319668.68	4.78%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	730.1	371267.39	5.73%	260	746.4	379556.19	5.67%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.254	54297.75	0.84%	3000	9.415	55242.42	0.83%
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD	4000	39.59	272573.98	4.21%	4000	39.37	271944.34	4.06%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.3292	137783.53	2.13%	53000	1.3258	137431.09	2.05%
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.5884	79529.99	1.23%	25600	1.6118	80701.61	1.21%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	47.48	232157.02	3.59%	2500	49.43	241691.69	3.61%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	13.046	140311.15	2.17%	5499	13.152	141451.2	2.11%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	4.152	175120.87	2.70%	21565	4.657	196420.51	2.93%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	39.94	171854.87	2.65%	2200	41.46	178395.17	2.66%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	41.26	68189.43	1.05%	845	41.16	68024.16	1.02%

¹ Цена в оригинална валута

XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	50.56	379032.97	5.85%	3833	53.45	400698.42	5.99%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	78.63	200076.77	3.09%	1301	82.86	210840.16	3.15%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	26.15	67515.25	1.04%	1500	26.21	67891.11	1.01%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	99.16	106667.06	1.65%	550	113.6	122200.26	1.83%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	158.38	404862.01	6.25%	1307	161.78	413553.33	6.18%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	27.62	69766.19	1.08%	1100	27.935	71523.35	1.07%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	94.704	222269.91	3.43%	1200	95.622	224424.45	3.35%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	11.724	155925.03	2.41%	6800	12.33	163984.61	2.45%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	55.27	185929.81	2.87%	1720	54.89	184651.47	2.76%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	73.5	549569.65	8.49%	3823	77.61	580300.69	8.67%
ISHARES MSCI KOREA	3562	46.985	327328.82	5.06%	3562	49.56	345267.99	5.16%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	23.235	112700.4	1.74%	2480	23.78	115343.9	1.72%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	58.37	148410.34	2.29%	1300	60.69	154309.12	2.31%
ISHARES NIKKEI 225	5000	21.54	210642.89	3.25%	5000	22.19	216999.34	3.24%
			5514011.84	84.80%			5710214.35	85.30%

Репо сделки

През периода не са сключвани договори за репо сделки, както и няма прекратени такива договори; не са закупвани, 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

Фондът не притежава деривативни инструменти и не са сключвани сделки с такива.
Не са сключвани хеджиращи сделки и няма отворена хеджираща позиция.

Дата на съставяне:

10.01.2022 г.

Съставил:

Явор Спасов

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.