

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ЕТФС ”

01.8.2021 г. - 31.8.2021 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец август нетните активи на фонда са 6 556 309.32 лв., което представлява увеличение от 111 295.79 лв. спрямо края на месец юли. Броят на емитираните дялове остават без промяна на 24 958.5401.

Представяне на индексите на развиващите се пазари в евро

MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	0.4%	-11.5%	-10.1%	-5.1%	4.9%	7.5%	6.8%
Индия	11.4%	14.8%	29.6%	53.8%	11.5%	10.2%	9.0%
Индонезия	8.4%	2.1%	-5.5%	5.7%	-2.6%	-3.6%	-0.6%
Корея	-1.1%	-2.7%	1.6%	40.1%	9.3%	9.1%	7.6%
Малайзия	8.8%	3.2%	-3.5%	1.0%	-7.3%	-4.2%	-1.6%
Филипини	11.5%	3.5%	-3.0%	14.9%	-2.6%	-5.1%	5.4%
Тайван	4.4%	4.9%	23.7%	51.3%	22.5%	17.4%	12.5%
Тайланд	11.4%	3.3%	4.6%	15.9%	-5.6%	-0.1%	3.5%
Бразилия	-2.7%	-1.4%	1.6%	25.1%	3.8%	1.0%	-3.6%
Чили	5.2%	0.1%	1.5%	21.9%	-12.3%	-5.0%	-5.8%
Колумбия	11.0%	16.0%	-11.9%	14.8%	-12.4%	-6.0%	-6.9%
Мексико	5.8%	9.3%	25.6%	61.0%	0.5%	-0.3%	1.1%
Перу	0.2%	-17.2%	-23.8%	-10.1%	-13.1%	-2.8%	-1.0%
Латинска Америка	0.7%	1.8%	6.3%	31.6%	0.2%	-0.2%	-2.7%
Чехия	8.4%	8.8%	34.4%	59.0%	3.1%	6.1%	-2.6%
Унгария	10.0%	11.1%	31.3%	60.2%	10.8%	10.8%	6.5%
Полша	6.1%	4.9%	20.5%	22.4%	-4.0%	3.2%	-1.7%
Русия	4.0%	9.2%	23.5%	33.4%	10.6%	8.8%	0.9%
Турция	9.7%	15.9%	-7.7%	17.9%	2.2%	-12.0%	-5.7%
Египет	6.1%	12.3%	1.8%	-8.3%	-5.3%	-8.6%	0.9%
Южна Африка	1.0%	-5.7%	12.0%	31.9%	0.1%	0.3%	0.5%
Развиваща се Азия	2.9%	-3.0%	2.4%	17.2%	8.3%	8.5%	7.4%
Развиващи се пазари	2.9%	-1.5%	5.0%	20.4%	6.9%	6.7%	4.4%

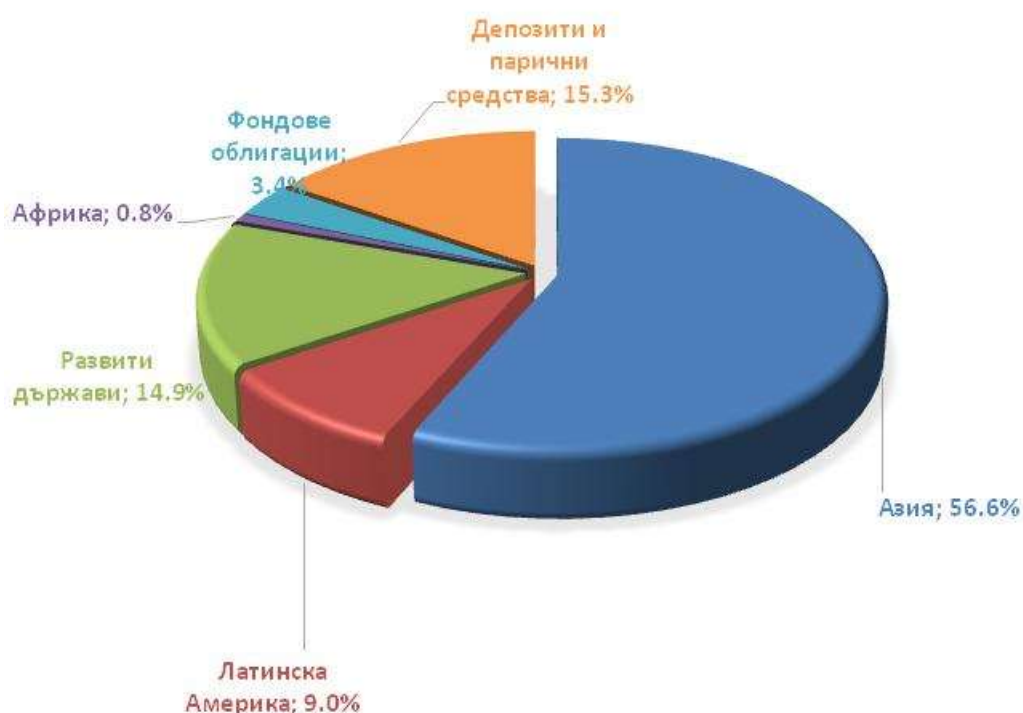
Към 31.8.2021 г.

През август финансовите пазари се приближават до инфлексна точка в развитието си. Сериозният ръст на потреблението, след намаляването на мерките срещу Ковид, започна да забавя темпа си на растеж, а в някои държави дори спря. Фискалните и монетарни стимули предприети с цел запазване на икономиките също са към края си. ФЕД вече дава сигнали, че ще започне намаляване на

изкупуването на държавни облигации към края на годината и макар вдигането на лихвите към момента да изглежда, че е далеч във времето, и тази мярка вече е в обзирното бъдеще. В началото на септември в САЩ приключват и доста програми за подпомагане на хора, заради пандемията, като през следващите месеци реално ще приключат всички. Това от една страна ще намали натиска върху пазара на труда в САЩ, като е възможно да успокои натиска за вдигане на заплати и съответно инфлацията, но от друга страна е доста вероятно да причини спад на икономическото търсене. Излизането на пазара на труда на няколко милиона служители, които до момента са разчитали на държавна помощ е доста вероятно да предизвика сериозен дисбаланс в обратната на настоящата посока. В Европа най-вероятно ще има няколко месеца лаг, но през 2022 е доста вероятно това да се случи и тук.

Инфлацията в целия развит свят продължава да бъде доста над таргетите на централните банки, но към момента основния сценарий е, че това е временно повишение на цените. И ако тези предвиждания се оправдаят то няма да има голямо отражение върху дългосрочните лихвени проценти, а от тук и върху пазарите на акции и облигации. Към момента все още може да се каже, че акциите нямат алтернатива като средство за инвестиране. Лихвените проценти, дори и ако разглеждаме инфлацията само като временен феномен, все пак ще се вдигат с намаляването на монетарните стимули. А това предполага негативно развитие и при облигациите, а доста вероятно и при недвижимите имоти. Плановите на САЩ за значителни фискални пакети насочени към изграждане и подържане на инфраструктура, ако преминат през законодателните им органи, също ще дадат сериозен тласък на пазарите им на акции – но може би не към настоящите лидери – технологичните компании. Все още предстои да се видят и ефектите от промяната в държавните политики, в САЩ и в Европа, върху банките. Въпреки изненадващо стабилното представяне на банките по време на ковид кризата, стои въпросителната, до колко това се дължи на добри бизнес процеси и до колко на държавно подпомагане на клиентите им.

При развиващите се пазари ситуацията изглежда доста по-ясна в момента. Там липсваше силната зависимост на икономиките им от държавни фискални и монетарни стимули, което ще направи процеса към връщане към нормалността доста по-предсказуем. Голямата заплаха за Азия остава делта варианта на ковид, който заплашва избраната от тях стратегия за нулев ковид. Но и това може да се разглежда по-скоро като временна пречка, а не нещо което ще тежи на пазарите дълго време. Индия и Латинска Америка вече може да се каже, че се намират в опашката на пандемията, като връщането им към нормалност вече започна и не изглежда да има сериозна опасност от прекъсване на процеса. Като всяко преминаване от една фаза на икономически растеж към друга следващите няколко месеца е възможно да предизвикат известни турбуленции на пазарите. Но като се има в предвид сериозното включване на централните банки и правителствата в икономиките е малко вероятно този преход да предизвика някаква пазарна криза. Много по-вероятния сценарий е консолидация или умерена корекция.



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

Активи	30.6.2021	31.7.2021	31.8.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Дялове в КИС, акции и права	5 570 142	5 442 156	5 561 605	84.66%
Облигации	0	0	0	0.00%
Парични средства	942 385	1 017 078	1 007 151	15.33%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	0	0	0.00%
Други	1 183	984	785	0.01%
Общо:	6 513 710	6 460 218	6 569 541	100.00%

Информация за паричните средства

Към 31.8.2021 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

	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Юли 2021	Август 2021
Доходност MSCI EM	-22.1%	14.6%	4.1%	14.4%	6.1%	3.5%	-7.04%	2.9%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	-24.53%	14.72%	2.9%	14.3%	7.29%	3.6%	-2.02%	1.13%
Стандартно отклонение* на ДФ Скай Глобал ETFs	10.79%							

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

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

Company	31.7.2021				31.8.2021			
	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	66.02	196784.82	3.05%	1524	66.98	199646.28	3.04%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	76.48	90945.78	1.41%	608	75.16	89376.11	1.36%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	17.716	103948.45	1.61%	3000	17.114	100416.22	1.53%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	25.36	287679.12	4.45%	5800	26.16	296754.17	4.52%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	656.2	333688.07	5.17%	260	723.4	367860.33	5.60%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	8.958	52560.98	0.81%	3000	9.096	53370.69	0.81%
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD	4000	40.65	267444.48	4.14%	4000	41.44	273954.87	4.17%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.3294	137804.26	2.13%	53000	1.3204	136871.33	2.08%
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.344	67293.07	1.04%	25600	1.4526	72730.59	1.11%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	47.215	230861.28	3.57%	2500	48.045	234919.63	3.58%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	10.696	115036.64	1.78%	5499	11.428	122909.38	1.87%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	4.2985	181299.87	2.81%	21565	4.4555	187921.74	2.86%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	41.43	178266.08	2.76%	2200	41.07	176717.06	2.69%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	36.32	60025.21	0.93%	845	36.655	60578.86	0.92%

¹ Цена в оригинална валута

XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	47.445	355680.77	5.51%	3833	49.03	367563.02	5.59%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	87.58	222850.36	3.45%	1301	86.18	219288.01	3.34%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	23.29	57461.09	0.89%	1500	24.71	61258.07	0.93%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	104.62	112540.41	1.74%	550	108.84	117079.9	1.78%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	148.32	379145.94	5.87%	1307	150.52	384769.73	5.86%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	27.87	70424.95	1.09%	1100	28.1	70398.45	1.07%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	94.284	221284.17	3.43%	1200	95.318	223710.96	3.41%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	13.71	182338.12	2.82%	6800	13.728	182577.51	2.78%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	56.87	191312.25	2.96%	1720	57.14	192220.54	2.93%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	69.94	522951.04	8.09%	3823	72.24	540148.46	8.22%
ISHARES MSCI KOREA	3562	52.41	365122.99	5.65%	3562	51.49	358713.66	5.46%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	20.8	100889.53	1.56%	2480	22.94	111269.52	1.69%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	59.18	150469.83	2.33%	1300	58.03	147545.86	2.25%
ISHARES NIKKEI 225	5000	21.07	206046.69	3.19%	5000	21.58	211034.06	3.21%
			5442156.25	84.24%			5561605.01	84.66%

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:

9.9.2021 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 организираниите 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.