

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ЕТФС ”

01.2.2020 г. - 29.2.2020 г.

### Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец февруари нетните активи на фонда са 5 539 150.12 лв., което представлява намаление от 330 148.51 лв. спрямо края на месец януари. 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	1.9%	4.5%	-1.8%	4.9%	6.9%	3.7%	5.3%
Индия	-6.5%	-6.4%	-6.1%	3.2%	2.2%	0.4%	4.2%
Индонезия	-12.1%	-9.0%	-13.4%	-9.5%	-2.6%	-2.1%	3.9%
Корея	-6.5%	-4.1%	-10.3%	-7.1%	-1.6%	1.3%	5.3%
Малайзия	-5.6%	-6.3%	-8.2%	-14.3%	-4.6%	-7.1%	0.9%
Филипини	-5.1%	-11.7%	-11.6%	-7.2%	-3.8%	-5.1%	8.2%
Тайван	-1.0%	0.6%	-4.5%	19.7%	5.8%	5.2%	7.9%
Тайланд	-11.8%	-19.1%	-18.3%	-18.9%	-1.6%	-1.6%	7.6%
Бразилия	-12.7%	-10.3%	-18.2%	-9.2%	-1.5%	2.1%	-3.5%
Чили	-11.5%	-10.2%	-17.4%	-37.3%	-13.2%	-7.7%	-4.6%
Колумбия	-7.3%	-4.9%	-13.0%	-7.3%	0.4%	-3.2%	-1.4%
Мексико	-9.3%	-4.3%	-6.9%	-2.7%	-5.4%	-6.9%	0.7%
Перу	-11.4%	-15.6%	-15.9%	-21.1%	0.1%	3.7%	3.9%
Латинска Америка	-11.6%	-8.9%	-15.5%	-11.4%	-3.6%	-1.5%	-2.6%
Чехия	-11.1%	-9.9%	-13.3%	-17.9%	-2.5%	-6.1%	-5.6%
Унгария	-6.2%	-8.6%	-15.2%	-4.3%	4.9%	15.4%	2.1%
Полша	-15.0%	-18.2%	-18.9%	-25.6%	-7.6%	-6.8%	-3.1%
Русия	-13.7%	-10.8%	-15.4%	9.3%	4.7%	6.7%	0.7%
Турция	-14.1%	-11.8%	-11.7%	-15.6%	-14.6%	-13.9%	-5.2%
Египет	-2.0%	5.6%	2.4%	24.5%	2.6%	-4.2%	-0.1%
Южна Африка	-12.2%	-12.7%	-18.9%	-16.8%	-8.3%	-7.5%	0.7%
Развиваща се Азия	-2.0%	-0.5%	-5.2%	2.8%	3.4%	2.3%	5.6%
Развиващи се пазари	-4.5%	-3.0%	-7.8%	-0.8%	1.3%	0.7%	2.9%

Към 29.2.2020 г.

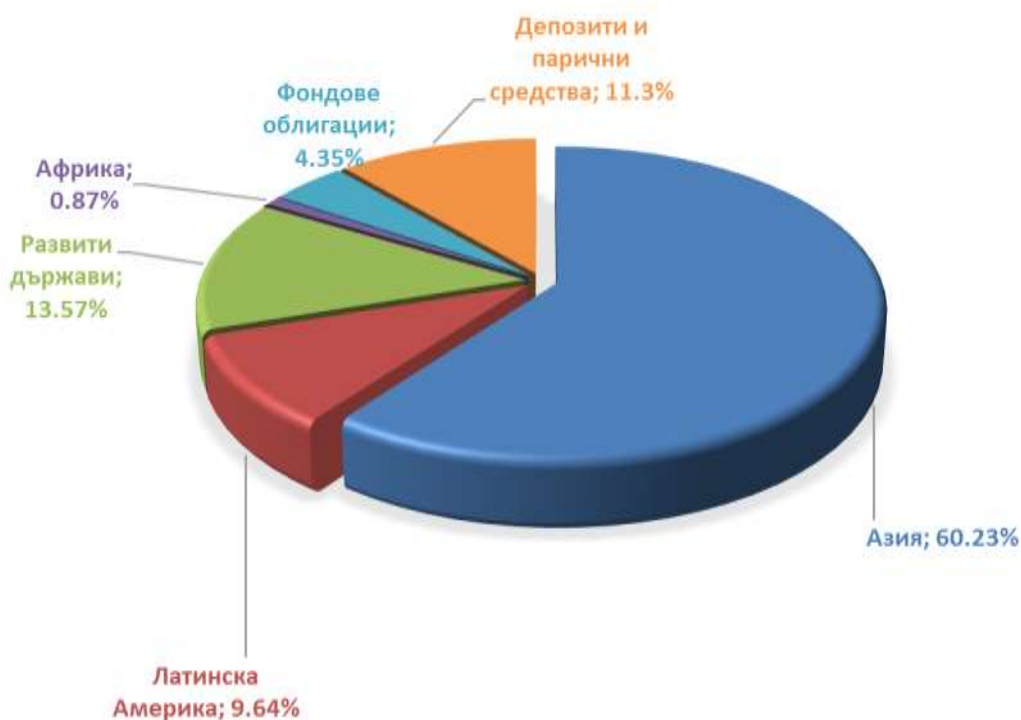
През месец февруари волатилността се върна на пазарите. За разлика от традиционните източници на пазарен стрес, сега всичко се дължи на развитието на епидемията от COVID-19. Силно противоречивите данни за опасността, която представлява вируса създаде и тези резки движения. От една страна твърдите мерки в Китай, особено в Ухан, където възникна епидемията говори за доста висока степен на опасност. От друга страна в останалите региони на Китай, а и извън Китай, към момента смъртността изглежда доста по-ниска и съответно мерките за ограничаването му са доста по-слекчени. В тази посока, че вируса не е

чак толкова опасен насочват и повечето изказвания на отделни правителства, които постоянно сравняват коронавируса с обикновения грип. Тъй като по разбираеми причини инвеститорите не са вирусолози, то и реакциите им силно зависят от посланията на официалните власти.

Какви са възможните сценарии. Ако вирусът е толкова опасен, колкото изглежда че е в центъра на епидемията, то ще се наложи да се приложат и подобни мерки. С карантини на цели градове, тотално прекъсване на вериги на снабдяване, силно ограничение на движението на хора, и рязък спад на производството и услугите, реално във всяка страна, която е засегната от вируса. В този случай може да се очаква дългосрочно нарушение на икономическата активност и доста сериозни последици за икономиките, не само в кратък, но и в средносрочен период.

От друга страна, ако е малко по-опасен от обикновен грип, то мерките може да са смекчени, като се наблегне на изолиране на болните и социална изолация на потенциално най-заstraшените хора, възрастни и хронично болни. При този случай последиците за икономиките ще се концентрират в малко на брой отрасли свързани с пътуване, петрол, развлечения, но ще са относително меки и макар и да е вероятно отново да предизвикат корекция, то спадовете през месеца може и да са достатъчни за калкулиране на тази вероятност в пазарните цени.

Според това, коя от двете хипотези пазарите намираха за по-вероятна или почти не реагираха на новини за вируса или новините предизвикваха резки спадове. Към момента едва ли някой може да каже със сигурност какви ще са ефектите. Надяваме се информацията, която излиза от правителствата да е адекватна на ситуацията, за да може да се вземат и по-рационални решения.



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

Активи	31.12.2019	31.1.2020	29.2.2020	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Дялове в КИС, акции и права	5 456 456	5 245 683	4 922 762	88.66%
Облигации	0	0	0	0.00%
Парични средства	644 352	634 605	627 289	11.30%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	0	0	0.00%
Други	0	3 195	2 479	0.04%
Общо:	6 100 807	5 883 483	5 552 530	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 29.2.2020 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	Януари 2019	Февруари 2020
Доходност MSCI EM	-1.51%	-6.4%	11.5%	-1.71%	-0.88%	8.15%	-3.46%	-4.51%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	1.41%	-5.7%	6.97%	1.57%	1.26%	4.80%	-0.15%	-3.72%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs								13.09%

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

Company	31.1.2020				29.2.2020			
	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Процент от активите	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Процент от активите
LYXOR MSCI MALAYSIA UCITS	7994	13.528	211508.99	3.59%	7994	12.898	201659	3.63%
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	1524	55.1	164235.74	2.79%	1524	53.29	158840.7	2.86%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	53.07	63107.91	1.07%	608	50.39	59921	1.08%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	20.73	121633.07	2.07%	3000	17.814	104523.47	1.88%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	15.552	176419	3.00%	5800	15.318	173764.54	3.13%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	535.8	272462.77	4.63%	260	497.65	253062.89	4.56%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.014	52889.55	0.90%	3000	8.257	48447.86	0.87%
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD	8274.722	31.11	455557.56	7.74%	8274.722	30.08	443484.06	7.99%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.3302	137887.19	2.34%	53000	1.26	130610.33	2.35%

<sup>1</sup> Цена в оригинална валута

XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.5522	77717.49	1.32%	25600	1.479	74052.42	1.33%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	43.17	211082.95	3.59%	2500	38.7	189226.55	3.41%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	13.926	149775.64	2.55%	5499	12.446	133858.08	2.41%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	4.114	173518.13	2.95%	21565	3.6235	152830.08	2.75%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	39.135	168391.1	2.86%	2200	35.835	154191.77	2.78%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	25.91	42820.84	0.73%	845	24.35	40242.67	0.72%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	87	264881.2	4.50%	1720.45	79.16	242657.99	4.37%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	29.035	217666.59	3.70%	3833	28.52	213805.78	3.85%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	60.25	153308.22	2.61%	1301	57.34	145903.63	2.63%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	27.94	74166.45	1.26%	1500	24.79	66254.37	1.19%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	100.74	108366.67	1.84%	550	88.27	94952.61	1.71%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	125.28	320249.48	5.44%	1307	115.68	295709.29	5.33%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	18.9775	48504.27	0.82%	1100	18.9625	47818.27	0.86%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	103.79	243594.71	4.14%	1200	102.85	241388.54	4.35%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	15.864	210985.55	3.59%	6800	13.748	182843.51	3.29%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	47.905	161153.74	2.74%	1720	47.34	159253.07	2.87%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	44.185	330377.36	5.62%	3823	43.33	323984.39	5.83%

ISHARES MSCI KOREA	3562	36.95	257418.33	4.38%	3562	34.96	243554.66	4.39%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	17.04	82651.81	1.40%	2480	15.898	77112.59	1.39%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	42.76	108720.68	1.85%	1300	39.015	99198.72	1.79%
ISHARES NIKKEI 225	5000	18.88	184630.35	3.14%	5000	17.344	169609.58	3.05%
			5 245 683.34	89.16%			4 922 762.42	88.66%

#### 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

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:**  
09.3.2020 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.