

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

01.3.2019 г. - 31.3.2019 г.

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

Към края на месец март нетните активи на фонда са 5736625.17 лв., което представлява увеличение от 73601.21 лв. спрямо края на месец февруари. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 26060.3816.

### Представяне на индексите на развиващите се пазари в евро

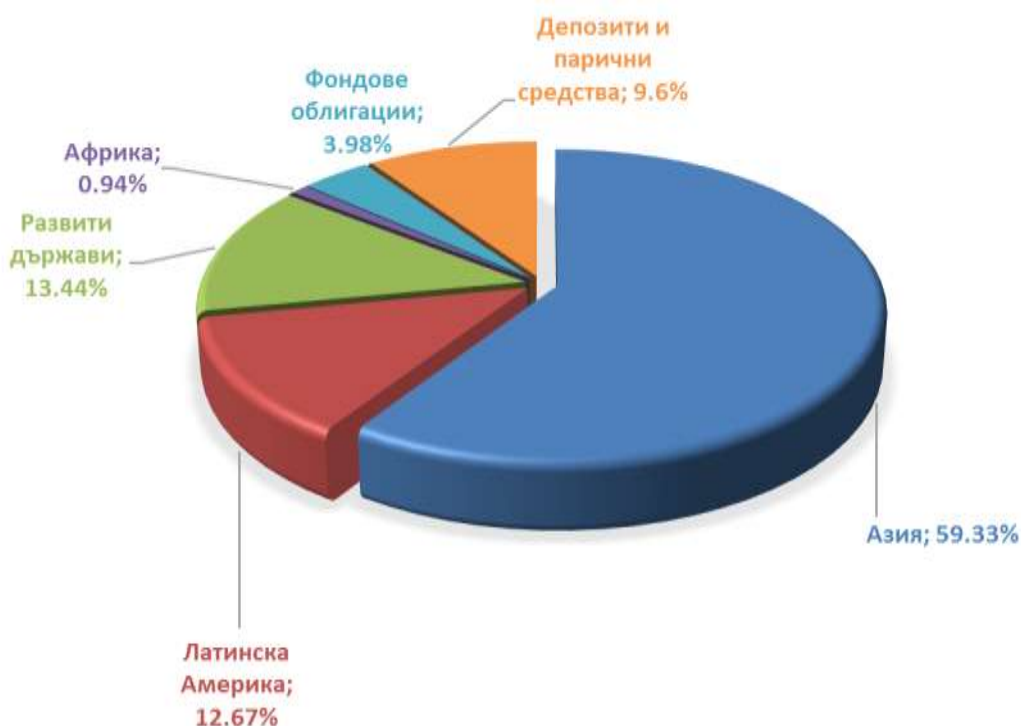
MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	3.9%	19.8%	19.8%	0.7%	14.1%	11.4%	9.0%
Индия	10.7%	8.8%	8.8%	15.2%	10.7%	10.7%	11.9%
Индонезия	2.0%	6.2%	6.2%	9.6%	5.8%	5.2%	13.2%
Корея	-1.9%	6.5%	6.5%	-10.5%	6.9%	5.1%	10.8%
Малайзия	-2.3%	1.1%	1.1%	-8.0%	-2.7%	-3.2%	6.4%
Филипини	3.3%	9.4%	9.4%	10.4%	-1.2%	5.3%	13.8%
Тайван	3.7%	11.0%	11.0%	-0.4%	8.8%	8.7%	10.1%
Тайланд	-0.8%	8.5%	8.5%	-0.6%	11.4%	9.0%	16.0%
Бразилия	-2.6%	9.0%	9.0%	1.3%	17.0%	2.5%	3.0%
Чили	-3.4%	5.5%	5.5%	-11.3%	5.4%	2.6%	4.3%
Колумбия	5.3%	26.7%	26.7%	12.4%	7.9%	-5.1%	7.3%
Мексико	1.7%	7.1%	7.1%	-5.5%	-6.2%	-3.0%	6.6%
Перу	2.5%	12.7%	12.7%	9.6%	21.9%	14.5%	11.0%
Латинска Америка	-1.3%	9.0%	9.0%	-0.8%	8.7%	1.1%	4.1%
Чехия	-1.6%	5.7%	5.7%	-2.1%	2.4%	-1.8%	-1.0%
Унгария	2.7%	7.9%	7.9%	7.3%	15.0%	17.2%	11.6%
Полша	-0.7%	1.2%	1.2%	1.4%	4.1%	-1.9%	6.0%
Русия	2.3%	13.9%	13.9%	6.1%	11.5%	3.1%	6.1%
Турция	-14.7%	-2.6%	-2.6%	-37.0%	-18.4%	-10.0%	1.3%
Египет	0.3%	16.7%	16.7%	-4.6%	-1.5%	-1.1%	2.6%
Южна Африка	-0.7%	5.8%	5.8%	-12.2%	1.7%	0.6%	6.6%
Развиваща се Азия	3.2%	12.9%	12.9%	-0.1%	10.0%	8.3%	10.3%
Развиващи се пазари	2.1%	11.5%	11.5%	-1.0%	8.7%	5.5%	8.2%

Към 31.3.2019 г.

Първото тримесечие на 2019 бе доста добро за пазарите, и макар и през март растежът на индексите да се забави пак остава с едно от най-добрите представяния последните години. Разбира се това до някъде се дължи и на това, че 2018 завърши силно на червено и въпреки настоящите растежи доста индекси още не са достигнали нивата си от миналата есен. Този рязък обрат се дължи до голяма степен на рязкото обръщане, ако не на политиката, то поне на изказа на централните банки. ФЕД повиши лихвите няколко пъти миналата година и до декември даваше индикации, че повишенията ще продължат и през 2019. В последствие изключително бързо промени вижданията си и вече очакванията са за най-много едно повишение, но и намаляване на лихвите вече е с прилична

вероятност. ЕЦБ прекрати QE то си през декември, но продължава да реинвестира изтичащите облигации, които като се има в предвид огромния и баланс са значителни като количества – средно по около 15 милиарда евро на месец за следващите 12 месеца. Освен това възобнови и програмата си за осигуряване на ликвидност на банки и значително отложи във времето момента на първото си повишаване на лихвите.

Тъй като всички тези решения се случиха за изключително кратък период от време и пазарите получиха сериозен тласък от тези неочаквани стимулиращи политики. Все пак са налице и доста негативи, европейските икономики видимо се забавят поради спада на международната търговия – особено с Китай. Очакваните растежи на печалбите на американските компании са доста под миналогодишните, основно поради изтичане на данъчните стимули, но и отново поради търговската война с Китай. Излезлите отчети на компании все още се отнасят за миналата година, като през април и май ще стане ясно до колко това забавяне на икономиките има и реално отражение върху резултатите им.

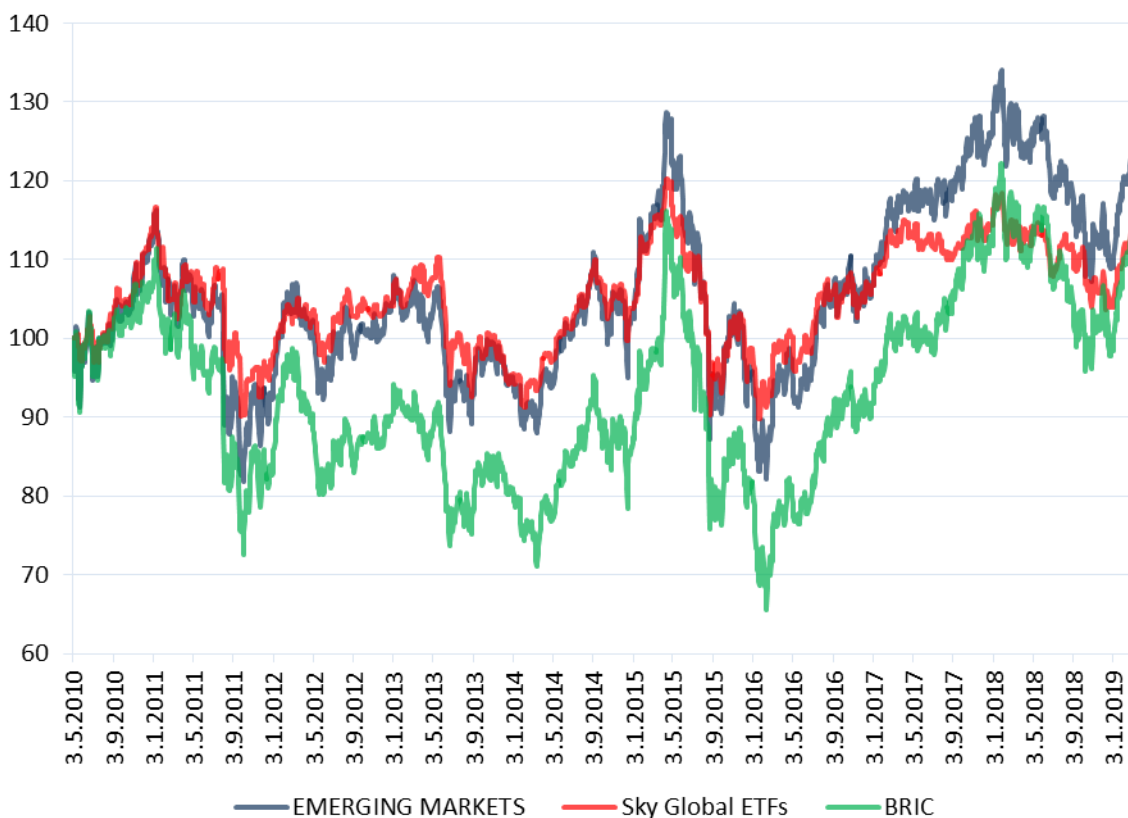


**Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева**

Активи	31.1.2019	28.2.2019	31.3.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Дялове в КИС, акции и права	5 107 455	5 112 721	5 192 499	90.36%
Облигации	0	0	0	0.0%
Парични средства	565 230	559 226	552 547	9.62%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	2 868	0	0	0.00%
Други	2 013	1 845	1 658	0.03%
Общо:	5 677 567	5 673 792	5 746 704	100.0%

**Информация за паричните средства**

Към 31.03.2019 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 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Март 2019
Доходност MSCI EM	3.25%	5.43%	-1.32%	-3.78%	-1.51%	-6.4%	11.5%	2.1%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	0.31%	2.61%	-1.26%	-3.70%	1.41%	-5.7%	6.97%	-0.94%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs								9.32%

**Стойност на притежаваните от ДФ “Скай Глобал ETFs” финансови инструменти към 28.02.2019 г.**

Company	28.2.2019			
	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Процент от активите
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	1524	52.47	156396.54	2.76%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	53.27	63345.73	1.12%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	12.56	142478.3	2.51%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	495.35	251893.3	4.44%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.158	53734.47	0.95%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.23	127500.56	2.25%
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.6256	81392.57	1.43%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	40.225	196683.15	3.47%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	13.476	144935.84	2.55%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	3.721	156942.39	2.77%

UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	37.735	162367.14	2.86%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	28.83	47646.66	0.84%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	93.65	276037.47	4.87%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	23.49	176097.4	3.10%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	60.55	154071.58	2.72%
AMUNDI FUNDS THAILAND (USD)	1437.028	171.88	423164.06	7.46%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	28.43	73061.12	1.29%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	90.67	97534.31	1.72%
ISHARES MSCI BRAZIL	1100	70.36	151373.42	2.67%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	111.78	285739.84	5.04%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	20.855	52271.99	0.92%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	95.042	223063.19	3.93%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	16.048	213432.69	3.76%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	47.3	159118.51	2.80%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	36.68	274261.43	4.83%
ISHARES MSCI KOREA	3562	37.71	262712.99	4.63%
LYXOR BRAZIL (IBOVESPA) UCITS ETF	3000	19.722	115718.64	2.04%

LYXOR ETF MSCI MALAYSIA	7994	14.644	228957.56	4.04%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	15.716	76229.8	1.34%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	47.025	119564.78	2.11%
ISHARES NIKKEI 225	5000	16.872	164993.82	2.91%
			5 112 721.25	90.11%

**Стойност на притежаваните от ДФ “Скай Глобал ETFs” финансови инструменти към 31.03.2019 г.**

Company	31.3.2019			
	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Процент от активите
LYXOR MSCI MALAYSIA UCITS	7994	14.54	227331.52	3.96%
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	1524	54.16	161433.9	2.81%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	52.36	62263.61	1.08%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	19.236	112867.04	1.96%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	13.24	150192.1	2.61%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	544	276632.6	4.81%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.205	54010.25	0.94%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.2636	130983.5	2.28%
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.6832	84276.56	1.47%

MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	41.085	200888.19	3.50%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	13.776	148162.38	2.58%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	3.767	158882.55	2.76%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	38.785	166885.11	2.90%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	29.115	48117.68	0.84%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	91.84	275063.39	4.79%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	24.795	185880.6	3.23%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	59.61	151679.72	2.64%
AMUNDI FUNDS THAILAND (USD)	1437.028	168.13	420600.04	7.32%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	28.94	75569.86	1.32%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	91.85	98803.64	1.72%
ISHARES MSCI BRAZIL	1100	68.59	147565.42	2.57%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	112.64	287938.23	5.01%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	21.425	53703.97	0.93%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	97.49	228808.64	3.98%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	15.782	209894.98	3.65%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	48.43	162919.86	2.84%

ISHARES MSCI TAIWAN	3823	38.66	289066.16	5.03%
ISHARES MSCI KOREA	3562	36.555	254666.49	4.43%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	17.286	83845.02	1.46%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	45.65	116068.73	2.02%
ISHARES NIKKEI 225	5000	17.128	167497.28	2.91%
			5 192 499.02	90.36%

#### 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:**  
10.4.2019 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.