

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

01.01.2022 г. - 31.01.2022 г.

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

Към края на януари нетните активи на фонда са 6 517 853.69лв., което представлява намаление от 162 963.45 лв. спрямо края на месец декември. Броят на емитираните дялове намалява с 1.8873 до 24 964.0828

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

MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	-1.6%	-8.8%	-1.6%	-24.4%	2.1%	4.6%	4.9%
Индия	0.0%	2.3%	0.0%	36.9%	16.0%	11.5%	8.8%
Индонезия	1.9%	1.8%	1.9%	12.0%	-3.3%	0.0%	0.1%
Корея	-8.9%	-6.7%	-8.9%	-13.0%	5.7%	5.1%	4.9%
Малайзия	-2.2%	-1.7%	-2.2%	-2.4%	-6.1%	-3.3%	-3.1%
Филипини	5.6%	7.7%	5.6%	16.5%	-1.0%	-0.9%	4.8%
Тайван	-0.6%	8.9%	-0.6%	23.2%	30.0%	17.0%	12.5%
Тайланд	1.7%	3.5%	1.7%	4.3%	-6.2%	-0.2%	2.6%
Бразилия	14.5%	17.1%	14.5%	1.6%	-10.2%	-3.3%	-5.3%
Чили	14.1%	11.4%	14.1%	-1.2%	-14.7%	-7.1%	-6.3%
Колумбия	12.2%	7.4%	12.2%	17.9%	-6.4%	-3.7%	-6.4%
Мексико	-3.9%	3.1%	-3.9%	28.2%	3.1%	0.8%	0.0%
Перу	13.4%	11.8%	13.4%	1.5%	-8.7%	-1.2%	0.2%
Латинска Америка	8.8%	11.9%	8.8%	8.4%	-7.4%	-2.6%	-4.1%
Чехия	1.3%	16.0%	1.3%	58.6%	10.3%	9.3%	-0.1%
Унгария	10.9%	-0.5%	10.9%	25.8%	6.4%	7.5%	7.1%
Полша	-1.7%	-6.3%	-1.7%	13.5%	-6.7%	-1.0%	-1.6%
Русия	-7.8%	-19.1%	-7.8%	14.8%	2.9%	2.0%	-0.5%
Турция	7.2%	-3.4%	7.2%	-18.5%	-15.2%	-13.1%	-8.3%
Египет	-3.0%	0.0%	-3.0%	1.7%	-0.9%	-2.0%	0.6%
Южна Африка	8.3%	9.7%	8.3%	13.7%	-0.2%	0.0%	0.4%
Развиваща се Азия	-2.1%	-2.8%	-2.1%	-6.3%	8.1%	6.9%	6.0%
Развиващи се пазари	-0.5%	-1.4%	-0.5%	-1.5%	5.6%	5.1%	3.3%

Към 31.01.2022 г.

ФЕД комуникира промяна в паричната си политика. Разговори между САЩ и Русия по инициатива на Русия. Ковид. Финансови отчети на публичните компании в САЩ. Това бяха основните драйвъри на финансовите пазари през януари.

1. ФЕД - ФЕД ще вдигне лихвените нива през 2022 три пъти по 0.25% и ще спре нарастването на баланса си, като извършва нови покупки на книжа само при падежиране на стари и в същия размер. Аргументацията за тази промяна в посоката е установяващата се трайно инфлация, която ФЕД започна да забелязва, както и подобряващото се финансово състояние на бизнеса, което според ФЕД позволява вдигане на лихвите, а финансовият сектор не изпитва ликвидни проблеми. Пазарите

реагираха негативно, но все пак инвеститорите бяха предпазливи в продажбите, тъй като ръст на лихвите с 0.75% не е сериозен шок за икономиката, а също така пазарът разчита на ФЕД в ролята на последна спасителна инстанция в случай на неблагоприятно развитие. Тази увереност прави продажбата на акции опасна, защото инвестиционните алтернативи биха се влошили в случай на нова комуникация от ФЕД в посока стимулиране, а акциите биха се повишили. Накратко ФЕД затягат дотолкова монетарната политика, доколкото да балансират между инфлационните очаквания и способността на икономиката да поеме по-високи лихви. За пазарите на акции това, според мен, означава повишаващ се потенциал за ръст на периферните пазари, особено периферна Европа заради изявлението на ЕЦБ, че поне до края на 2022 не възнамерява да променя паричната си политика.

2. Русия стартира вероятно дълга партия в националния си спорт шах с първи ход – писмено искане НАТО да се отдръпне от териториите, присъединени към отбранителния съюз след 1997 с ясното съзнание, че това не е реално. Друг ход е струпването на въоръжение по границите с Украйна с евентуална цел руско езичните Донецк и Домабас. Геополитическите наблюдатели гадаят стратегическата цел на Кремъл, като преобладава мнението, че Русия, вероятно в неформален съюз с Китай, цели промяна в установения геополитически баланс в посока намаляване зоните на влияние на САЩ, която загуби икономическа и военна относителна тежест през последните 3 десетилетия. Тезата на анализаторите е, че е настъпил момента Русия да отстоява по-голяма тежест на геополитическата карта.

3. Ковид ефектите отслабват, остава рискът от поява на нови разновидности на вируса.

4. Разнопосочни бяха финансовите отчети на щатските компании. Не дадоха посока на пазара.

Всичко това, най-вече неяснотата какво точно се случва на геополитическата сцена, стряска пазарите и предстои да видим как ще се развие „руската партия шах“ през годината. Едно е сигурно – имаме предпоставка за висока волатилност.



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

Активи	30.11.2021	31.12.2021	31.01.2022	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Дялове в КИС, акции и права	5 514 012	5 710 214	5 462 667	83.61%
Облигации	0	0	0	0.00%
Парични средства	988 400	982 998	1 065 203	16.30%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	1 064	3 122	0.05%
Други	199	0	2 178	0.03%
Общо:	6 502 611	6 694 277	6 533 170	100.00%

**Информация за паричните средства**

Към 31.01.2022 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	Декември 2021	Януари 2022	
Доходност MSCI EM	14.60%	4.10%	14.40%	3.50%	-6.72%	0.20%	0.58%	-0.51%	
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	14.72%	2.90%	14.30%	3.60%	-2.24%	3.45%	2.51%	-2.04%	
Стандартно отклонение* на ДФ Скай Глобал ETFs								8.76%	

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

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

Company	30.12.2021				31.01.2022			
	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 ASIA PACIFIC	1524	66.11	197053.08	2.94%	1524	65.05	193893.55	2.97%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	72.49	86201.09	1.29%	608	66.97	79637.02	1.22%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	14.392	84444.92	1.26%	3000	16.552	97118.69	1.49%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	28.18	319668.68	4.78%	5800	24.705	280248.92	4.29%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	746.4	379556.19	5.67%	260	752.2	382505.58	5.85%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.415	55242.42	0.83%	3000	9.733	57108.28	0.87%
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD	4000	39.37	271944.34	4.06%	4000	37.89	265708.93	4.07%

<sup>1</sup> Цена в оригинална валута

DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.3258	137431.09	2.05%	53000	1.3234	137182.31	2.10%
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.6118	80701.61	1.21%	25600	1.6424	82233.73	1.26%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	49.43	241691.69	3.61%	2500	45.06	220324.25	3.37%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	13.152	141451.2	2.11%	5499	13.408	144204.5	2.21%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	4.657	196420.51	2.93%	21565	4.46	188111.53	2.88%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	41.46	178395.17	2.66%	2200	38.795	166928.13	2.56%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	41.16	68024.16	1.02%	845	40.16	66371.48	1.02%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	53.45	400698.42	5.99%	3833	52.18	391177.62	5.99%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	82.86	210840.16	3.15%	1301	76.72	195216.71	2.99%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	26.21	67891.11	1.01%	1500	25.7	67584.32	1.03%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	113.6	122200.26	1.83%	550	108.8	117036.87	1.79%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	161.78	413553.33	6.18%	1307	161.4	412581.95	6.32%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	27.935	71523.35	1.07%	1100	25.905	67023.98	1.03%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	95.622	224424.45	3.35%	1200	93.158	218641.45	3.35%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	12.33	163984.61	2.45%	6800	13.458	178986.61	2.74%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	54.89	184651.47	2.76%	1720	54.76	184214.15	2.82%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	77.61	580300.69	8.67%	3200	75.8	474406.12	7.26%

ISHARES MSCI KOREA	3562	49.56	345267.99	5.16%	3562	45.835	319317.16	4.89%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	23.78	115343.9	1.72%	2480	23.905	115950.21	1.77%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	60.69	154309.12	2.31%	1300	60.85	154715.93	2.37%
ISHARES NIKKEI 225	5000	22.19	216999.34	3.24%	5000	20.885	204237.55	3.13%
			5710214.35	85.30%			5462667.53	83.61%

#### 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

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:**  
09.02.2022 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.