

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ETFs ”

01.9.2018 г. - 30.9.2018 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец септември нетните активи на фонда са 5677524.08 лв., което представлява увеличение от 10392.66 лв. спрямо края на месец август. 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	-1.5%	-8.0%	-7.8%	-2.4%	9.9%	8.6%	7.6%
Индия	-9.0%	-2.2%	-7.7%	1.4%	4.1%	11.5%	7.0%
Индонезия	-1.4%	2.4%	-16.1%	-10.8%	9.6%	4.3%	7.5%
Корея	0.4%	1.0%	-6.8%	1.4%	12.1%	6.5%	8.7%
Малайзия	-2.3%	3.2%	0.4%	5.7%	4.1%	-2.1%	5.3%
Филипини	-8.3%	1.3%	-18.9%	-15.0%	-5.1%	2.4%	9.8%
Тайван	0.4%	4.8%	5.6%	8.2%	12.2%	10.1%	8.9%
Тайланд	3.1%	13.5%	6.3%	14.5%	14.3%	7.8%	12.5%
Бразилия	7.0%	5.5%	-11.6%	-15.4%	15.3%	-3.2%	-2.4%
Чили	3.0%	-1.6%	-10.4%	-5.6%	9.2%	0.5%	3.3%
Колумбия	2.9%	-2.5%	10.5%	9.2%	9.2%	-7.5%	4.1%
Мексико	1.8%	7.0%	5.9%	-4.7%	-0.6%	-0.5%	3.2%
Перу	2.3%	-1.8%	6.3%	10.3%	23.0%	13.3%	9.2%
Латинска Америка	4.8%	4.6%	-5.8%	-10.1%	9.3%	-1.9%	-0.2%
Чехия	0.5%	4.5%	3.8%	10.1%	0.0%	-0.5%	-5.5%
Унгария	0.7%	5.2%	-10.7%	-5.8%	18.8%	9.9%	0.3%
Полша	-1.6%	9.4%	-8.9%	-5.1%	3.2%	-0.9%	-2.3%
Русия	9.5%	4.3%	8.5%	10.2%	12.7%	-1.2%	-0.6%
Турция	20.6%	-20.3%	-44.2%	-42.8%	-14.7%	-12.8%	-4.5%
Египет	-6.2%	-6.3%	-3.8%	-7.3%	-9.1%	2.3%	-2.9%
Южна Африка	-2.6%	-7.7%	-20.8%	-5.6%	0.1%	0.8%	4.3%
Развиваща се Азия	-1.7%	-2.2%	-5.4%	0.7%	9.7%	7.7%	8.0%
Развиващи се пазари	-0.6%	-1.5%	-6.5%	-1.4%	8.3%	4.3%	4.9%

Към 30.9.2018 г.

Лятото и началото на есента на тази година, развиващите се пазари преминаха през ситуации, които наподобяваха сюжет на драматично произведение. Въведението бе представено от започналата от Тръмп търговска война с общо взето всеки, който търгува със САЩ. Силно присъствие направи основния антагонист на икономическата сцена - Китай. Започнало като лека съседска свада за стомана и соя, прерасна в пълномащабна търговска война и засяга почти целия стокооборот между двата основни героя.

През август напрежението се пренесе основно на второстепенни сцени, като Турция и Аржентина. Там, доколкото зависят от международните пазари, местните власти не се справяха особено добре с преценката. Ако в Аржентина развързката се постигна още през август с вдигането на лихвите, то първата седмица на септември бе ключова за Турция. Срещата между пазарната реалност и егото на Ердоган не се разви според очакванията на турския лидер и през септември се достигна развързка. Той отстъпи вземането на решенията за лихвите, а от тук и за турската лира, на Централната банка на Турция. След рязкото повишение на основната лихва до равнища дори надминаващи очакванията на пазара, съспенса в Турция рязко намалю, а турският пазар се оказа един от най-добре представящите се през месеца.

Относително положителната развързка с Турция и Аржентина, поне що се отнася до овладяване на критично бързо случващи се валутни кризи, окрили валутите и на други развиващи се пазари. Южноафриканският ранд, руската рубла и бразилският реал също поскъпнаха през месеца, като в случая с Бразилия и Русия това се пренесе и на пазарите им на акции. За сметка на това размяната на търговски удари между САЩ и Китай не се отрази никак добре на по-малките азиатски тигри около Пекин. Силно зависими от симбиозата между производителя Китай и потребителя САЩ, развиваща се Азия спадна с 1,7% за месеца.

Фокусът на Тръмп върху търговията с Китай започна да прилича на леко странна фиксация, особено след относително бързото решаване на проблемите с Мексико и Канада и изглаждането на връзките с ЕС. Към момента е дори трудно да се определи защо толкова бързо се влошават отношенията между Пекин и Вашингтон. Голяма част от вноса на САЩ от Китай, са всъщност стоки на американски производители, които имат фабрики там - като Apple е най-изявения представител. А тази известна липса на икономическа рационалност изнервя пазарите, защото внася несигурност в системата. Много е трудно да се прецени дори какво би представлявала развързката в тази драма. До установяването на нови логистични и производствени вериги, които да заобикалят Китай – ако това е изобщо възможно – този сериал изглежда, че ще има все нови и нови сезони.

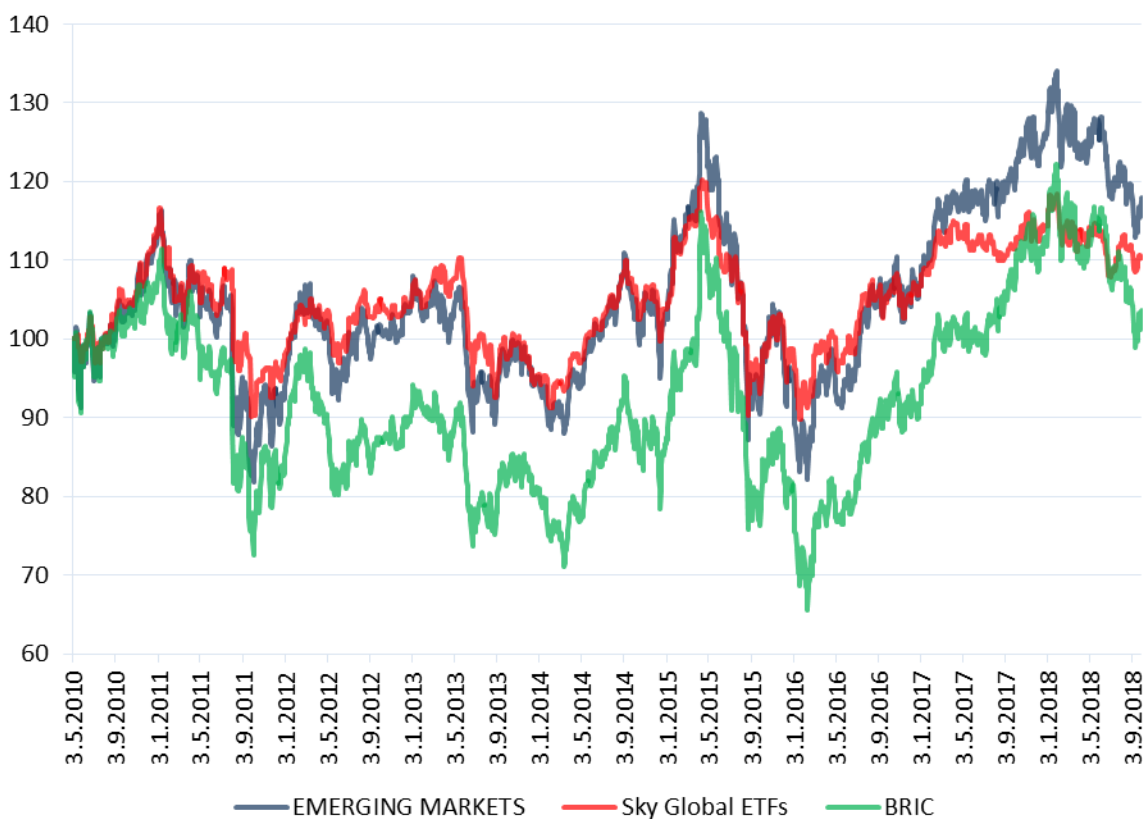


Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	31.7.2018	31.8.2018	30.9.2018	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Дялове в КИС, акции и права	5 126 098	5 084 695	5 094 850	89.58%
Облигации	0	0	0	0.0%
Парични средства	596 741	591 832	592 178	10.41%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	822	0	0	0.00%
Други	924	737	557	0.01%
Общо:	5 724 585	5 677 264	5 687 584	100.0%

Информация за паричните средства

Към 30.9.2018 г. Фонда 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 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Септември 2018
Доходност MSCI EM	9.6%	-1.1%	3.25%	5.43%	-1.32%	-3.78%	-1.51%	-0.59%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	7.04%	-2.1%	0.31%	2.61%	-1.26%	-3.70%	1.41%	-1.47%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs								9.69%

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

Company	31.8.2018				30.9.2018			
	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
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	529.7	269360.82	4.74%	260	481.5	244850.36	4.30%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.054	53124.25	0.94%	3000	9.024	52948.23	0.93%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.19	123354.2	2.17%	53000	1.2162	126070.06	2.22%
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.562	78208.17	1.38%	25600	1.437	71949.51	1.27%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX	2500	41.195	201426.04	3.55%	2500	40.465	197856.65	3.48%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	11.78	126695.19	2.23%	5499	11.762	126501.6	2.22%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	4.218	177904.59	3.13%	21565	4.2865	180793.74	3.18%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	37.075	159527.27	2.81%	2200	36.76	158171.88	2.78%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	27.79	45927.88	0.81%	845	28.425	46977.34	0.83%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	91.51	264288.66	4.66%	1720.45	90.73	263734.28	4.64%

¹ Цена в оригинална валута

XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	25.44	190715.96	3.36%	3833	25.51	191240.72	3.36%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	62.67	159466	2.81%	1301	63.38	161272.62	2.84%
AMUNDI FUNDS THAILAND (USD)	1437.028	169.55	409007.19	7.20%	1437.028	174.18	422899.47	7.44%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	24.83	62522.44	1.10%	1500	24.37	61761.87	1.09%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	102.9	110690.2	1.95%	550	104.48	112389.82	1.98%
ISHARES MSCI BRAZIL	1100	51.45	110690.2	1.95%	1100	55.43	119252.82	2.10%
ISHARES MSCI CANADA B	1307	111.8	285790.96	5.03%	1307	111.76	285688.71	5.02%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	22.7775	54606.41	0.96%	1100	22.625	54858.27	0.96%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	90.286	211900.88	3.73%	1200	91.654	215111.57	3.78%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	13.63	181274.15	3.19%	6800	14.48	192578.85	3.39%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	47.175	158698	2.80%	1720	46.635	156881.43	2.76%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	40.55	303197.95	5.34%	3823	39.725	297029.32	5.22%
ISHARES MSCI KOREA	3562	39.05	272048.33	4.79%	3562	39.415	274591.16	4.83%
LYXOR ETF MSCI TAIWAN	5800	13.566	153890.18	2.71%	5800	13.61	154389.31	2.71%
LYXOR BRAZIL (IBOVESPA) UCITS ETF	3000	14.048	82426.5	1.45%	3000	15.136	88810.33	1.56%
LYXOR ETF MSCI MALAYSIA	7994	14.938	233554.21	4.11%	7994	14.962	233929.45	4.11%
LYXOR ETF KOREA	608	55.33	65795.37	1.16%	608	56	66592.1	1.17%

LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	16.854	81749.63	1.44%	2480	15.382	74609.75	1.31%
LYXOR ETF MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1524	52.19	155561.95	2.74%	1524	51.58	153743.73	2.70%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	50.86	129315.57	2.28%	1300	50.51	128425.67	2.26%
ISHARES NIKKEI 225	5000	17.586	171976.13	3.03%	5000	18.298	178938.89	3.15%
			5 084 695.28	89.56%			5 094 849.51	89.58%

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:

05.10.2018 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.