

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ETFs ”

01.2.2021 г. - 28.2.2021 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец февруари нетните активи на фонда са 6 088 494.64 лв., което представлява увеличение от 105 217.34 лв. спрямо края на месец януари. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 24 667.3332.

Представяне на индексите на развиващите се пазари в евро

MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	-2.4%	-1.0%	7.6%	7.1%	27.4%	7.5%	15.3%
Индия	-4.0%	5.2%	11.5%	3.5%	15.4%	5.8%	9.4%
Индонезия	-1.0%	1.5%	2.6%	-0.6%	-5.8%	-5.6%	-0.6%
Корея	-3.7%	0.3%	14.8%	1.6%	48.2%	8.4%	13.2%
Малайзия	0.3%	0.2%	-2.0%	-3.3%	-3.4%	-7.8%	-3.5%
Филипини	1.8%	2.0%	-2.8%	-5.5%	-6.6%	-4.9%	-2.8%
Тайван	-3.4%	4.7%	21.1%	12.3%	48.0%	19.5%	17.8%
Тайланд	0.7%	1.6%	3.0%	2.4%	-0.9%	-8.0%	2.7%
Бразилия	-2.5%	-6.3%	-3.9%	-13.2%	-23.0%	-10.9%	7.4%
Чили	-0.9%	8.1%	19.4%	8.7%	10.8%	-14.7%	-2.5%
Колумбия	2.6%	1.9%	6.9%	-11.8%	-28.2%	-10.7%	-2.1%
Мексико	0.8%	0.3%	0.6%	-3.2%	-8.5%	-6.2%	-5.2%
Перу	-1.8%	7.1%	6.4%	0.9%	-0.5%	-4.8%	8.8%
Латинска Америка	-1.4%	-3.0%	-0.7%	-9.0%	-16.9%	-10.2%	1.9%
Чехия	0.1%	3.3%	16.0%	6.0%	5.2%	-4.3%	1.1%
Унгария	-0.3%	-0.7%	13.3%	4.3%	-0.5%	-0.7%	9.8%
Полша	-1.9%	-2.5%	2.3%	-3.3%	-3.5%	-12.0%	-1.8%
Русия	-1.9%	2.6%	7.7%	0.4%	-9.8%	-0.8%	7.9%
Турция	-3.0%	-2.4%	11.7%	-5.1%	-11.1%	-20.5%	-12.1%
Египет	0.7%	-1.4%	2.8%	6.9%	-28.2%	-1.9%	-2.9%
Южна Африка	-2.6%	3.0%	14.2%	6.5%	13.6%	-8.3%	2.3%
Развиваща се Азия	-2.8%	1.0%	10.8%	6.0%	29.3%	7.9%	12.7%
Развиващи се пазари	-2.5%	0.8%	9.5%	4.6%	20.5%	4.0%	10.1%

Към 26.2.2021 г.

През февруари изглежда, че пазарите вече са оставили пандемията на заден план в оценките си. Месецът бе силно повлиян, както от излизащите отчети на компании за четвъртото тримесечие, така и от индикациите, каква ще е политиката на централните банки през останалата част на годината. Постепенното връщане към нормалност на икономиките се отрази на резултатите на компаниите. Секторите, в които кризата се отрази по-слабо или дори положително, като здравеопазване, технологии и потребителски стоки реализират добри растежи и на приходи и на печалби, като успяват и да повишават очакваните си резултати. От друга страна енергията, транспорта и

недвижимите имоти все още не са преодолели негативите от локдауни и ограничено търсене, но дори и те се оказва, че се справят по-добре от очакваното.

Големият въпрос, който започна все повече да се задава на пазарите е - какви ще са бъдещите действия на централните банки. Изключително ниските лихви е малко вероятно да се задържат и през следващата година. А ако се повиши толерансът към инфлация, това може да доведе до бърз ръст на дългосрочните лихви. Пазарите на акции като цяло, все още използват за изчисление на реална стойност на компании, дисконтни проценти далеч над настоящите лихви по 10 годишни облигации, така че към момента повишението на лихвите не е пряк проблем. Може да се превърне в проблем при ръст на инфлацията над нормалния за последните години 2 процентен праг. Към момента, в калкулирането на стойност на доста компании, особено от технологичния сектор са заложили ниски лихви и значим растеж за много дълъг период от време. Високите им коефициенти на търговия предполагат, че голяма част от стойността им е в далечното бъдеще, а от тук и дисконтния процент, който превръща тази бъдеща стойност в настояща оценка, се оказва доста важен. Всеки ръст на дългосрочните лихви над очакваните от пазара, може да доведе до рязък спад на акциите на технологичните компании. А тъй като те са значима част от пазара, то техния спад неминуемо ще се отрази и силно негативно на индексите като цяло.

През февруари се наблюдаваха първите сигнали, че този възможен сценарии вече интригува пазара. През някои дни със по-сериозен ръст на лихвите по дългосрочните облигации акциите на технологичните компании бяха между най-спадащите в индексите. От друга страна, финансовият сектор имаше доста добри дни през февруари. Банките с техните ниски коефициенти на търговия и бизнес модел, който печели от стръмна крива на доходността на лихвите, започнаха да се превръщат в предпочитани за инвестиране в такава среда.



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

Активи	31.12.2020	31.1.2021	28.2.2021	Структура на активите спрямо общата им стойност [%]
Дялове в КИС, акции и права	5 654 103	5 213 268	5 326 396	87.29%
Облигации	0	0	0	0.00%
Парични средства	565 863	783 275	773 604	12.68%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	0	0	0.00%
Други	0	2 087	1 912	0.03%
Общо:	6 219 966	5 998 629	6 101 912	100.00%

Информация за паричните средства

Към 28.2.2021 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

	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Януари 2021	Февруари 2021
Доходност MSCI EM	-0.88%	8.15%	-22.1%	14.6%	4.1%	14.4%	3.70%	-2.5%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	1.26%	4.80%	-24.53%	14.72%	2.9%	14.3%	3.94%	1.81%
Стандартно отклонение* на ДФ Скай Глобал ETFs	23.53%							

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

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

Company	31.1.2021				28.2.2021			
	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 MALAYSIA UCITS	7994	12.782	199845.36	3.33%	7994	12.848	200877.26	3.29%
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	1524	67.16	200182.8	3.34%	1524	68.25	203431.75	3.33%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	75.51	89792.31	1.50%	608	74.95	89126.39	1.46%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	15.338	89995.56	1.50%	3000	14.476	84937.79	1.39%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	21.98	249337.03	4.16%	5800	23.18	262949.61	4.31%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	551.7	280548.17	4.68%	260	579.8	294837.46	4.83%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	8.805	51663.25	0.86%	3000	8.731	51229.06	0.84%
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD	4000	44.56	287249.8	4.79%	4000	44.75	288832.61	4.73%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.1932	123685.91	2.06%	53000	1.2206	126526.16	2.07%

¹ Цена в оригинална валута

XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.4014	70167.04	1.17%	25600	1.4194	71068.29	1.16%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	42.66	208589.27	3.48%	2500	44.27	216461.49	3.55%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	11.774	126630.66	2.11%	5499	11.726	126114.4	2.07%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	3.468	146271.48	2.44%	21565	3.482	146861.96	2.41%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	37.965	163356.79	2.72%	2200	39.055	168046.87	2.75%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	28.6	47266.54	0.79%	845	31.175	51522.19	0.84%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	41.25	309238.73	5.16%	3833	43.39	325281.66	5.33%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	86.45	219975.04	3.67%	1301	86.26	219491.57	3.60%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	25.16	60821.41	1.01%	1500	25.66	62107.08	1.02%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	84.44	90832.66	1.51%	550	84.72	91133.85	1.49%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	119.98	306701.25	5.11%	1307	126.76	324032.76	5.31%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	25.06	61000.8	1.02%	1100	25.945	64119.98	1.05%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	93.41	219232.9	3.65%	1200	90.144	211567.61	3.47%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	12.23	162654.65	2.71%	6800	11.822	157228.39	2.58%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	60.93	204970.2	3.42%	1720	61.46	206753.14	3.39%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	60.82	454759.54	7.58%	3823	63.7	476293.7	7.81%
ISHARES MSCI KOREA	3562	52.35	364704.99	6.08%	3562	51.98	362127.32	5.93%

LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	17.562	85183.75	1.42%	2480	18.394	89219.33	1.46%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	48.945	124446.53	2.07%	1300	52.16	132620.92	2.17%
ISHARES NIKKEI 225	5000	21.9	214163.39	3.57%	5000	22.66	221595.54	3.63%
			5213267.81	86.91%			5326396.14	87.29%

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:

09.3.2021 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 организирания 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.