

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ЕТФС ”

01.9.2019 г. - 30.9.2019 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец септември нетните активи на фонда са 5 822 981.27 лв., което представлява увеличение от 172 304.84 лв. спрямо края на месец август. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 26036.2284.

Представяне на индексите на развиващите се пазари в евро

MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	0.8%	-1.2%	10.6%	0.3%	6.7%	6.9%	5.3%
Индия	4.1%	-1.5%	5.9%	10.0%	6.1%	5.4%	5.7%
Индонезия	-1.9%	-1.1%	4.8%	16.5%	0.9%	2.7%	6.0%
Корея	8.0%	-0.5%	3.2%	-10.0%	2.1%	2.9%	5.9%
Малайзия	-0.2%	-3.2%	-3.0%	-7.5%	-1.5%	-5.3%	3.0%
Филипини	-1.0%	-0.6%	11.4%	19.1%	-1.0%	1.4%	11.2%
Тайван	5.0%	7.3%	17.2%	2.8%	7.2%	7.2%	7.4%
Тайланд	-0.2%	-2.5%	13.1%	2.9%	9.6%	5.2%	11.0%
Бразилия	3.5%	-1.1%	13.4%	29.5%	9.4%	2.3%	-1.4%
Чили	5.2%	-3.3%	-6.3%	-13.2%	1.2%	-0.2%	0.7%
Колумбия	0.2%	-2.5%	16.7%	-4.6%	3.0%	-7.6%	0.1%
Мексико	3.6%	2.0%	7.5%	-12.0%	-3.2%	-6.1%	2.9%
Перу	2.5%	-5.4%	1.0%	-0.5%	10.6%	8.8%	5.9%
Латинска Америка	3.6%	-2.0%	9.0%	10.3%	4.9%	-0.5%	-0.3%
Чехия	-1.7%	-7.3%	-3.2%	-10.2%	2.9%	-5.5%	-5.0%
Унгария	1.9%	0.4%	-0.2%	7.4%	10.3%	16.2%	2.6%
Полша	1.9%	-10.1%	-7.5%	-8.8%	6.9%	-4.0%	0.1%
Русия	3.8%	0.2%	28.7%	18.0%	12.2%	5.9%	2.7%
Турция	13.5%	16.6%	13.2%	20.1%	-10.1%	-8.9%	-3.3%
Египет	0.7%	12.2%	38.7%	26.7%	-3.0%	-4.3%	0.3%
Южна Африка	-0.9%	-9.4%	0.0%	-2.6%	-2.8%	-1.5%	2.8%
Развиваща се Азия	2.8%	0.0%	9.0%	0.2%	5.2%	4.9%	6.0%
Развиващи се пазари	2.7%	-0.9%	8.7%	1.8%	4.5%	2.9%	3.9%

Към 30.9.2019 г.

През септември, две теми доминираха пазарите. От една страна все по-очевидно става, че глобалния растеж се забавя. От друга страна и правителства и централни банки все по твърдо заявяват, че ще подкрепят икономиките.

Търговската война на САЩ с Китай се отразява по-лошо на страните износителки от ЕС, отколкото в САЩ. Германската индустрия отбелязва спадове. Промисленият PMI за Евронзоната от началото на

годината е в зоната на рецесия. Но американската промишленост, по някакъв начин минаваше между капките и продължава да расте - за разлика от Евророната, в САЩ PMI все още е в положителната зона над 50. Все пак дори и в САЩ се вижда тренд за забавяне на икономиката.

Забавянето на икономиките и на световната търговия бе отразено от централните банки по целия свят, и те преминаха много бързо в режим на парични стимули. Намаляване на основни лихви, а в случая с ЕЦБ и връщане на изкупувания на държавни облигации. Малко е спорно доколко тази доста експедитивна реакция се дължи на реални икономически данни, които далеч не са чак толкова лоши, и доколко на реално вече съществуващата валутна война, която Тръмп води.

Туитовете на американския президент много често са свързани с прекалено силния долар и с недостатъчно стимулиращата политика от страна на ФЕД. Пазарите разбраха сигналите идващи от САЩ – целта на американското правителство е слаб долар. Това даде гориво и на американските пазари, и на тези на развиващите се пазари – където всъщност най-сериозната опасност е засилване на долара. И септември се оказа доста положителен месец.

Спадовете от август бяха компенсирани в началото на месеца, някои индекси достигнаха нови върхове. Все пак като фон си стои опасността лекото забавяне да не се превърне в пълно-мащабна световна рецесия. И това подрязва крилата на растежа на пазарите. В крайна сметка, след като отразиха силната вероятност за нови намалявания на лихвите, повечето пазари преминаха в права линия. Политическото говорене за нови стимули няма сила да ги вдигне повече, а в същото време създава и сериозна несигурност за мечките на пазара, които се чувстват доста неудобно да залагат на спад. Все пак старата поговорка “Don't fight the Fed” се е доказала като вярна през годините.



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

Активи	31.7.2019	31.8.2019	30.9.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност [%/]
Дялове в КИС, акции и права	5 292 359	5 140 162	5 312 066	91.07%
Облигации	0	0	0	0.00%
Парични средства	525 513	518 714	519 269	8.90%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	3 746	960	999	0.02%
Други	924	737	557	0.01%
Общо:	5 822 542	5 660 573	5 832 891	100.00%

Информация за паричните средства

Към 30.09.2019 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

	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Септември 2019
Доходност MSCI EM	-1.32%	-3.78%	-1.51%	-6.4%	11.5%	-1.71%	-0.88%	2.72%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	-1.26%	-3.70%	1.41%	-5.7%	6.97%	1.57%	1.26%	5.07%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs								11.48%

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

Company	31.08.2019				30.09.2019			
	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	14.058	219795.49	3.88%	7994	14.204	222078.2	3.81%
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	1524	52.02	155055.23	2.74%	1524	53.78	160301.23	2.75%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	47.305	56252.49	0.99%	608	50.85	60468	1.04%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	19.472	114251.77	2.02%	3000	20.14	118171.25	2.03%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	13.718	155614.44	2.75%	5800	14.544	164984.43	2.83%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	502.6	255580.04	4.52%	260	529.8	269411.67	4.62%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.203	53998.51	0.95%	3000	9.258	54321.22	0.93%
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD	8274.722	28.4	416477.77	7.36%	8274.722	29.08	432205.63	7.41%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.28	132683.51	2.34%	53000	1.311	135896.94	2.33%

¹ Цена в оригинална валута

XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.7296	86599.77	1.53%	25600	1.7192	86079.05	1.48%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	41.875	204750.95	3.62%	2500	43.255	211498.57	3.63%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	14.14	152077.24	2.69%	5499	13.96	150141.32	2.57%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	3.692	155719.23	2.75%	21565	3.878	163564.24	2.80%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	37.75	162431.68	2.87%	2200	38.75	166734.51	2.86%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	28.795	47588.83	0.84%	845	29.395	48580.43	0.83%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	91.05	277614.46	4.90%	1720.45	90.11	278456.69	4.77%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	25.74	192964.97	3.41%	3833	27.315	204772.27	3.51%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	53.74	136743.3	2.42%	1301	57.82	147125	2.52%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	28.46	75656.5	1.34%	1500	27.63	74441.44	1.28%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	90	96813.59	1.71%	550	94.46	101611.24	1.74%
ISHARES MSCI BRAZIL	1100	71.66	154170.26	2.72%	1100	72.28	155504.13	2.67%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	117.96	301537.59	5.33%	1307	122.12	312171.67	5.35%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	20.74	49268.89	0.87%	1100	21.285	51700.75	0.89%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	104.045	244193.2	4.31%	1200	103.415	242714.59	4.16%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	15.122	201117.22	3.55%	6800	15.686	208618.22	3.58%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	45.755	153921.08	2.72%	1720	46.5	156427.28	2.68%

ISHARES MSCI TAIWAN	3823	40.09	299758.47	5.30%	3823	41.455	309964.77	5.31%
ISHARES MSCI KOREA	3562	33	229899.99	4.06%	3562	35.435	246863.83	4.23%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	16.058	77888.66	1.38%	2480	16.93	82118.26	1.41%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	42.39	107779.92	1.90%	1300	44.925	114225.36	1.96%
ISHARES NIKKEI 225	5000	17.584	171956.57	3.04%	5000	18.5	180914.28	3.10%
			5 140 161.62	90.81%			5 312 066.47	91.07%

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:

10.10.2019 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.