

## ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ЕТФС “

01.9.2017 г. - 30.9.2017 г.

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

Към края на месец септември нетните активи на фонда са 5776734.26 лв., което представлява увеличение от 32585.17 лв. спрямо края на месец август. Броят на емитираните дялове остава без промяна на 26515.3816.

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

MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	1.4%	9.6%	25.3%	24.0%	12.5%	10.0%	1.2%
Индия	-3.2%	-1.1%	9.4%	7.0%	5.3%	6.8%	2.0%
Индонезия	-0.2%	-4.7%	0.7%	-1.2%	3.2%	0.9%	5.9%
Корея	2.6%	-1.0%	17.5%	16.7%	8.2%	5.9%	2.8%
Малайзия	0.8%	-2.5%	1.1%	-2.1%	-8.0%	-3.7%	1.7%
Филипини	3.8%	-0.9%	3.5%	-4.0%	1.9%	7.1%	7.3%
Тайван	-2.9%	-4.8%	6.2%	10.7%	8.3%	8.1%	3.2%
Тайланд	3.4%	5.7%	6.8%	11.7%	3.1%	3.5%	7.5%
Бразилия	4.8%	18.1%	11.1%	19.5%	0.8%	-3.2%	-3.1%
Чили	2.4%	12.7%	16.6%	26.7%	6.6%	-3.2%	2.1%
Колумбия	1.0%	2.2%	1.3%	4.9%	-13.5%	-10.6%	2.5%
Мексико	-3.0%	-2.4%	10.9%	8.1%	-4.5%	-1.2%	1.3%
Перу	0.3%	10.0%	13.0%	23.4%	11.7%	2.5%	3.7%
Латинска Америка	2.1%	10.6%	11.2%	16.5%	-0.6%	-2.9%	-1.6%
Чехия	2.3%	6.2%	7.1%	10.3%	-8.7%	-7.0%	-7.1%
Унгария	-4.7%	5.7%	14.0%	32.8%	28.0%	9.1%	-3.0%
Полша	-3.7%	4.6%	28.4%	41.3%	-2.0%	0.4%	-4.7%
Русия	4.9%	10.8%	-13.3%	8.8%	0.8%	-4.2%	-6.0%
Турция	-9.2%	-3.4%	15.2%	5.8%	-2.9%	-3.7%	-3.6%
Египет	-2.4%	-1.4%	-4.7%	-22.2%	-11.9%	-1.9%	-3.6%
Южна Африка	-6.5%	-0.6%	-1.8%	-0.1%	0.2%	-0.2%	1.8%
Развиваща се Азия	0.4%	2.4%	15.6%	15.3%	8.0%	6.9%	2.4%
Развиващи се пазари	0.0%	3.3%	11.9%	13.8%	4.8%	3.3%	0.8%

Към 29.9.2017 г.

Края на лятото не донесе много позитиви на развиващите се пазари. MSCI EM реално остана без промяна, като представянето на отделните развиващи се пазари бе доста разнопосочно. Най-силен спад отбеляза Турция, но и Източна Европа не се представи никак добре. Пазарите в Латинска Америка нараснаха, а в Азия отново се движиха разнопосочно. Една от причините за подобно движение, е може би в започналото поскъпване на долара. Валутните курсове винаги са влияели силно на развиващите се пазари. Ако при развит пазар спадането на валутния курс обикновено се възприема като позитивно за пазара на акции, то при развиващите се пазари често движението е в една посока – поне първите месеци. От една страна това се дължи на поскъпването на дълговете в чужда валута и съответно повишения риск за обслужване на тези дългове, от друга страна на доста по-скъпото хеджиране на относително екзотични валути. При скъп хедж и падаща валута всички

инвестиции в местна валута се обезценяват, което пък прави импулса към разпродажби на акции доста по-силен.

Валутните курсове обаче, са реално невъзможни за прогнозиране и ако стоят в основата на движения на пазара на акции, предават тези случайни импулси и при иначе по-предвидимите поне в дългосрочен план пазари.



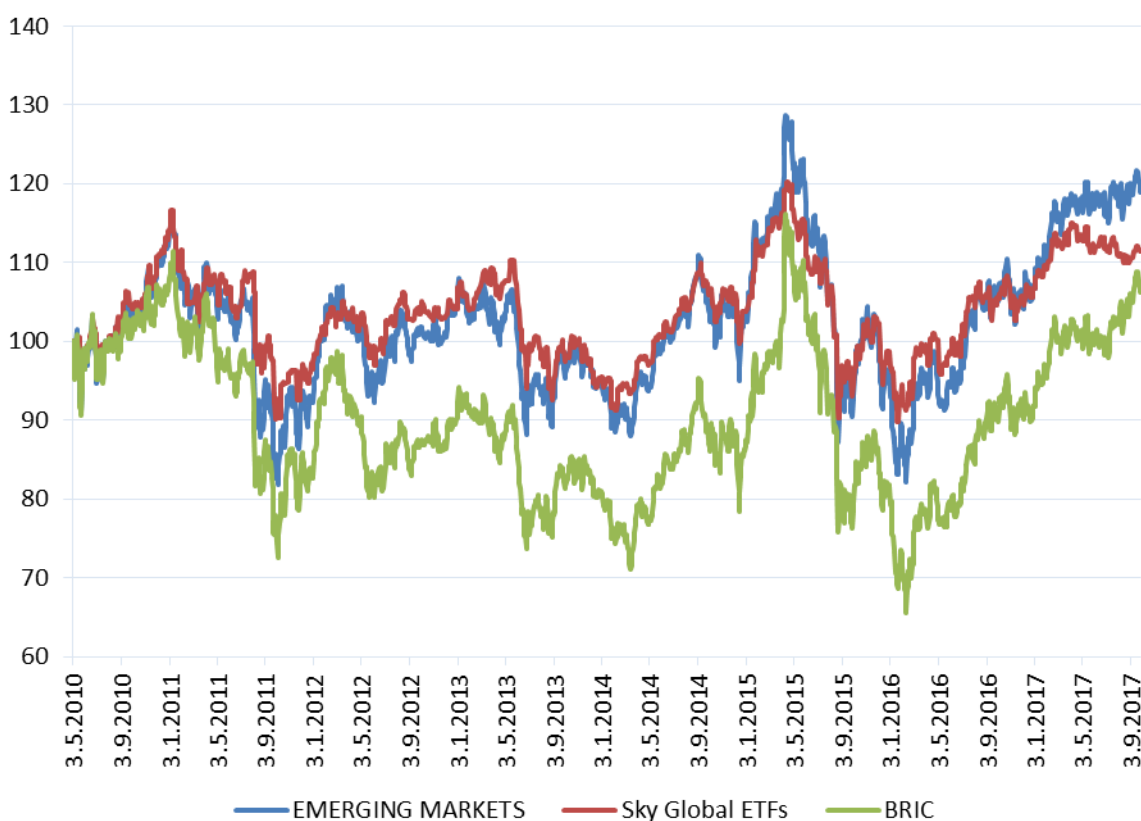
#### Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	31.7.2017	31.8.2017	30.9.2017	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Дялове в КИС, акции и права	4 982 309	4 985 552	5 017 907	86.71%
Облигации	0	0	0	0.0%
Парични средства	774 981	767 656	758 173	13.10%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	3 013	0	10 115	0.17%
Други	861	687	518	0.01%
Общо:	5 761 165	5 753 895	5 786 712	100.0%

### Информация за паричните средства

Към 30.9.2017 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

	Q4 2015	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Септември 2017
Доходност MSCI EM	3.03%	0.45%	2.24%	7.08%	9.6%	-1.1%	3.25%	0.01%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	4.44%	0.92%	1.88%	4.05%	7.04%	-2.1%	0.31%	1.15%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs								7.64%

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

Company	31.8.2017				30.9.2017			
	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 INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.055	53130.12	0.92%	3000	8.885	52132.65	0.90%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE	53000	1.14	118171.25	2.05%	53000	1.135	117652.95	2.03%
DB X-TRACKERS MSCI PHILIPPINES IM TRN INDEX UCITS ETF	25600	1.657	82964.74	1.44%	25600	1.715	85868.76	1.48%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX	2500	39.95	195338.52	3.39%	2500	39.78	194507.29	3.36%
DB X-TRACKERS MSCI INDONESIA TRN INDEX ETF	5499	13.07	140569.28	2.44%	5499	13.11	140999.48	2.44%
DB X-TRACKERS MSCI MEXICO	21565	4.564	192497.99	3.35%	21565	4.423	186550.98	3.22%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	36.36	156450.75	2.72%	2200	36.29	156149.56	2.70%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	20.93	34590.52	0.60%	845	21.7	35863.08	0.62%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	94.03	267570.81	4.65%	1720.45	93.92	267687.61	4.63%
DB X-TRACKERS MSCI TAIWAN	3833	23.71	177746.67	3.09%	3833	23.07	172948.79	2.99%
DB X-TRACKERS MSCI KOREA TRN	1301	60.51	153969.8	2.68%	1301	62.27	158448.18	2.74%
AMUNDI FUNDS THAILAND (USD)	1437.028	150.58	357900.89	6.22%	1437.028	154.97	368927.48	6.38%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	28.27	70137.02	1.22%	1500	28.17	70001.32	1.21%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	111.37	119801.43	2.08%	550	108.06	116240.84	2.01%

<sup>1</sup> Цена в оригинална валута

ISHARES MSCI BRAZIL	1100	62.01	133409.12	2.32%	1100	65.09	140035.47	2.42%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	103.11	263576.98	4.58%	1307	107.99	276051.58	4.77%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	24.91	53591.7	0.93%	1100	25.24	54301.66	0.94%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	97.11	227916.78	3.96%	1200	96.96	227564.73	3.93%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	15.665	208338.92	3.62%	6800	16.04	213326.29	3.69%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	46.46	156292.72	2.72%	1720	46.52	156494.56	2.70%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	38.98	291458.84	5.07%	3823	36.83	275383	4.76%
ISHARES MSCI KOREA	3562	37.93	264245.66	4.59%	3562	38.96	271421.33	4.69%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	488.77	248547.27	4.32%	260	473.7	240883.93	4.16%
LYXOR ETF MSCI TAIWAN	5800	12.64	143385.81	2.49%	5800	12.28	139302.04	2.41%
LYXOR BRAZIL (IBOVESPA) UCITS ETF	3000	16.85	98867.21	1.72%	3000	17.71	103913.25	1.80%
LYXOR ETF MSCI MALAYSIA	7994	13.53	211540.26	3.68%	7994	13.74	214823.59	3.71%
LYXOR ETF KOREA	608	53.5	63619.24	1.11%	608	54.84	65212.69	1.13%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	15.65	75909.67	1.32%	2480	15.16	73532.95	1.27%
LYXOR ETF MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1524	50.17	149540.96	2.60%	1524	50.36	150107.29	2.59%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	50.7	128908.76	2.24%	1300	56.08	142587.83	2.46%
ISHARES NIKKEI 225	5000	14.885	145562.65	2.53%	5000	15.235	148985.35	2.57%

			4 985 552.34	86.65%			5 017 906.50	86.71%
--	--	--	--------------	--------	--	--	--------------	--------

**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:**

10.10.2017 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.