

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ЕТФС ”

01.11.2019 г. - 30.11.2019 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец ноември нетните активи на фонда са 5 910 691.95 лв., което представлява увеличение от 51 949.59 лв. спрямо края на месец октомври. Броят на емитираните дялове намалява с 29.2095 до 26 007.0189.

Представяне на индексите на развиващите се пазари в евро

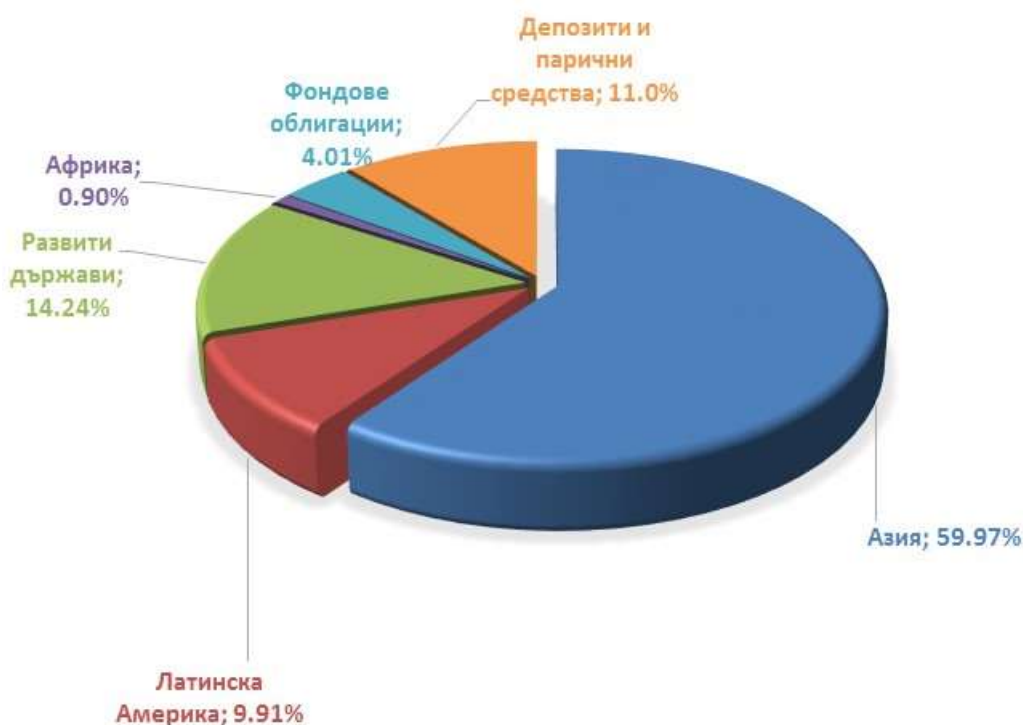
MSCI Index	MTD	3MTD	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr
Китай	3.0%	5.5%	15.8%	7.7%	7.4%	6.4%	5.2%
Индия	0.6%	6.5%	8.4%	7.1%	7.8%	4.5%	5.8%
Индонезия	-1.7%	-3.2%	3.4%	3.2%	3.0%	2.0%	6.3%
Корея	-0.3%	10.0%	5.1%	0.9%	2.9%	4.2%	7.0%
Малайзия	-1.0%	-2.6%	-5.4%	-4.9%	-1.0%	-5.1%	2.5%
Филипини	-2.3%	-1.0%	11.4%	12.0%	2.0%	1.0%	10.8%
Тайван	2.7%	14.0%	27.2%	24.3%	8.4%	7.8%	8.6%
Тайланд	0.9%	-3.2%	9.6%	5.3%	7.7%	4.2%	11.6%
Бразилия	-3.4%	3.5%	13.4%	9.5%	7.0%	3.1%	-2.1%
Чили	-10.5%	-14.4%	-23.8%	-27.3%	-8.1%	-4.2%	-1.7%
Колумбия	-4.1%	0.7%	17.2%	11.4%	4.6%	-4.3%	1.0%
Мексико	-1.5%	3.2%	7.0%	9.4%	-2.2%	-5.4%	2.1%
Перу	1.3%	4.1%	2.6%	3.2%	8.3%	8.4%	5.6%
Латинска Америка	-3.2%	2.0%	7.4%	5.0%	3.1%	0.0%	-1.1%
Чехия	0.2%	-0.6%	-2.1%	-5.9%	3.7%	-3.8%	-4.4%
Унгария	2.5%	12.3%	10.0%	8.8%	11.2%	18.9%	3.4%
Полша	-3.3%	2.1%	-7.3%	-8.0%	6.5%	-3.2%	-1.0%
Русия	0.5%	9.9%	36.3%	30.1%	10.3%	9.8%	2.9%
Турция	8.1%	9.6%	9.3%	2.5%	-7.7%	-12.8%	-2.5%
Египет	-2.5%	-0.4%	37.2%	34.4%	5.8%	-3.6%	1.9%
Южна Африка	1.0%	0.7%	1.6%	-0.1%	-1.0%	-2.7%	2.9%
Развиваща се Азия	1.7%	6.7%	13.2%	8.3%	6.2%	5.1%	6.5%
Развиващи се пазари	1.0%	5.5%	11.7%	7.4%	5.1%	3.2%	4.0%

Към 29.11.2019 г.

Ноември бе позитивен за пазарите. Американския пазар се стабилизира, реализира растежи и това повлече и останалите основни пазари. Основните фактори, които допринесоха за това позитивно развитие бяха от една страна отчетите на американските компании, които макар и далеч от блестящи, пак биха очакванията. Другият основен елемент за растежа е доста по противоречив – постоянните ПР изявления на Тръмп и на служители на администрацията му, как търговските преговори с Китай вървят добре и е възможно да се случи сделка.

Какво всъщност се случва. Въпреки че отчетите бият очакванията – което е до известна степен очаквано – реално печалбите спадат спрямо нивата от миналата година с над 2%. Като това е трето поредно тримесечие със спад на печалбите. Съществуващата практика да се занижават очакванията преди отчетен сезон, за да може да бъдат подобрявани с реални данни е съществена част от борсовата игра. Ако пазарът отразява в цените правилно очакванията, и реалните данни бият очакванията, то е нормално цените да вървят нагоре. Особено когато хоризонтът на инвестиране е къс, в общи линии това добре предсказва и как ще се движи пазара. Когато обаче реалните печалби падат, но пазарът расте - единственото, което може да обясни растежът на индексите са очакванията, че в следващата година печалбите ще се върнат към растеж.

Значителна част от растежът на приходи и печалби по света – не само в САЩ – се дължи на Китай. Ако търговската война всъщност ескалира, то тези очаквания за подобряване на ситуацията през следващата година може и да не се сбъднат. Това съчетано с експанзия на настоящите коефициенти и оценки – средното форуърд P/E на американския пазар в момента е 17.6, което е над десет и над пет годишното средно P/E – прави все по-вероятна корекцията на пазара. В същото време очевидно администрацията на Тръмп има фиксация към пазара на акции. Доброто представяне на индексите е като доказателство за пред публиката и избирателите, че администрацията се справя добре. От там и постоянните туйтове и ПР акции, как всъщност търговските преговори вървят добре. Нещо, което реално не се доказва от фактическите споразумения, до които се достига. Или по-скоро до пълната липса на всякакъв напредък – ако се гледат само фактите.



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

Активи	30.9.2019	31.10.2019	30.11.2019	Структура на активите спрямо общата им стойност [%/
Дялове в КИС, акции и права	5 312 066	5 205 706	5 270 705	89.02%
Облигации	0	0	0	0.00%
Парични средства	519 269	662 944	650 044	10.98%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	999	0	0	0.00%
Други	557	370	189	0.00%
Общо:	5 832 891	5 869 020	5 920 939	100.00%

Информация за паричните средства

Към 30.11.2019 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

	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Октомври 2019	Ноември 2019
Доходност MSCI EM	-3.78%	-1.51%	-6.4%	11.5%	-1.71%	-0.88%	1.72%	1.00%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	-3.70%	1.41%	-5.7%	6.97%	1.57%	1.26%	1.22%	1.27%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs								10.59%

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

Company	31.10.2019				30.11.2019			
	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	13.962	218294.55	3.72%	7994	13.874	216918.68	3.66%
LYXOR MSCI ASIA PACIFIC	1524	54.21	161582.93	2.75%	1524	55.27	164742.46	2.78%
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	608	51.63	61395.54	1.05%	608	52	61835.52	1.04%
LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	3000	20.795	122014.45	2.08%	3000	20.11	117995.22	1.99%
LYXOR MSCI TAIWAN	5800	15.17	172085.66	2.93%	5800	15.692	178007.13	3.01%
AMUNDI ETF MSCI INDIA UCITS ETF - EUR	260	535	272055.95	4.64%	260	538.3	273734.06	4.62%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.205	54010.25	0.92%	3000	9.051	53106.65	0.90%
AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - A2 USD	8274.722	30.17	437753.41	7.46%	8274.722	31.19	459640.28	7.76%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.34	138903.05	2.37%	53000	1.3516	140105.49	2.37%

¹ Цена в оригинална валута

XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.7468	87460.96	1.49%	25600	1.724	86319.38	1.46%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX 200)	2500	42.73	208931.54	3.56%	2500	44.045	215361.33	3.64%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	13.852	148979.78	2.54%	5499	13.768	148076.34	2.50%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	3.9175	165230.26	2.82%	21565	3.876	163479.89	2.76%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	38.82	167035.71	2.85%	2200	39.575	170284.34	2.88%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	28.36	46869.9	0.80%	845	28.34	46836.85	0.79%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	92.31	278478.47	4.74%	1720.45	90.39	276956.62	4.68%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	28.42	213056.11	3.63%	3833	29.385	220290.43	3.72%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	58.73	149440.53	2.55%	1301	59.16	150534.68	2.54%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	28.28	74382.62	1.27%	1500	27.3	72929.49	1.23%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	95.56	102794.51	1.75%	550	94.49	101643.51	1.72%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	118.36	302560.09	5.16%	1307	123.5	315699.32	5.33%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	20.735	51791.49	0.88%	1100	20.195	50980.06	0.86%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	100.885	236776.69	4.03%	1200	101.125	237339.97	4.01%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	15.958	212235.72	3.62%	6800	15.296	203431.35	3.44%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	47.15	158613.9	2.70%	1720	48.13	161910.65	2.73%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	43.215	323124.53	5.51%	3823	44.69	334153.3	5.64%

ISHARES MSCI KOREA	3562	36.01	250869.66	4.27%	3562	36.295	252855.16	4.27%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	17.108	82981.64	1.41%	2480	17.204	83447.29	1.41%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	47.895	121776.82	2.07%	1300	48.33	122882.84	2.08%
ISHARES NIKKEI 225	5000	18.838	184219.63	3.14%	5000	19.348	189206.99	3.20%
			5 205 706.35	88.70%			5 270 705.28	89.02%

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:
09.12.2019 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.