

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ЕТФС “

01.7.2018 г. - 31.7.2018 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец юли нетните активи на фонда са 5 714 668.77 лв., което представлява увеличение от 176 283.51 лв. спрямо края на месец юни. 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	-3.3%	-4.2%	-3.2%	7.3%	6.0%	10.8%	5.8%
Индия	6.0%	4.3%	0.0%	4.7%	3.4%	12.2%	6.7%
Индонезия	2.4%	-3.9%	-16.1%	-12.1%	1.2%	-0.3%	5.4%
Корея	-1.7%	-10.3%	-9.3%	-2.2%	9.1%	7.7%	6.7%
Малайзия	4.5%	-4.0%	1.6%	7.7%	-2.7%	-2.5%	4.5%
Филипини	7.2%	-0.6%	-14.1%	-9.8%	-6.8%	1.4%	10.9%
Тайван	3.3%	3.9%	4.1%	3.7%	6.9%	9.7%	7.4%
Тайланд	7.5%	-5.3%	0.8%	15.4%	7.4%	5.6%	11.7%
Бразилия	11.5%	-11.9%	-6.7%	-1.6%	6.4%	-0.7%	-4.4%
Чили	4.3%	-6.8%	-5.1%	7.0%	7.5%	2.1%	3.2%
Колумбия	-2.3%	-2.4%	10.8%	12.4%	3.2%	-7.2%	3.6%
Мексико	8.2%	4.9%	7.2%	-6.6%	-4.1%	-1.4%	2.7%
Перу	2.0%	-0.9%	10.4%	23.5%	17.9%	14.2%	8.0%
Латинска Америка	8.9%	-6.6%	-1.9%	-1.1%	3.5%	-0.6%	-1.8%
Чехия	5.7%	2.4%	5.0%	15.0%	-3.3%	1.3%	-7.0%
Унгария	2.3%	-11.0%	-13.1%	-6.9%	14.1%	8.5%	-2.0%
Полша	10.0%	-0.9%	-8.4%	-2.8%	-0.1%	0.0%	-4.1%
Русия	1.8%	5.3%	5.9%	21.0%	7.6%	-0.3%	-4.0%
Турция	-7.4%	-21.3%	-35.1%	-37.5%	-15.2%	-10.9%	-4.5%
Египет	-3.6%	-11.4%	-1.0%	-5.8%	-11.6%	2.6%	-4.4%
Южна Африка	4.8%	-3.4%	-10.0%	3.2%	-1.1%	4.0%	4.4%
Развиваща се Азия	-0.1%	-3.4%	-3.3%	3.6%	5.9%	8.5%	6.6%
Развиващи се пазари	1.5%	-3.6%	-3.7%	2.8%	4.4%	5.4%	3.4%

Към 31.7.2018 г.

Основните фокуси на пазарите през юли бяха все по-ескалиращата търговска война между САЩ и практически целия останал свят и увеличаващият се диференциал между паричните политики на САЩ и останалия развит свят. Желанието на Тръмп да намали или дори премахне търговските дефицити на САЩ от чисто пазарна гледна точка изглежда доста ексцентрично. Макар и поради ролята си на основен консуматор на чужди стоки, САЩ да има възможност да налага мита и тарифи в много по-значим мащаб от този на търговските си партньори, е доста спорно доколко това е в полза на Америка. Вероятността да се върнат работни места в промишлеността от Китай в САЩ изглежда крайно невероятно, като така най-вероятния сценарии е просто повишение на инфлацията в САЩ и намаление на курса на китайския юан.

Доста войнствената търговска политика на САЩ от последните месеци, съчетана с повишаващия се лихвен диференциал между САЩ и останалия свят, доведе до силен натиск върху валутите на

развиващите се пазари, което се пренесе и на фондовите им пазари. Ситуацията се усложни и от отделни геополитически спречквания между САЩ и Турция, САЩ и Иран, Тръмп и германските автомобилни компании. С изключение на последното, което намери решение в рамките на месеца след срещата Тръмп и Юнкер, останалите изглежда, че се появяваха от нищото, след някой твит на американския президент и в последствие доста абсурдно ескалираха от дребен проблем до търговски санкции или заплахи с война.

Макар цялото това силно емоционално риалити шоу, може би отблясък от минала кариера на настоящия американски президент, да се приеме с лекота в САЩ, въздействието му върху развиващите се пазари е доста по-деструктивно. Като внася несигурност и намалява склонността към риск, което се отразява на движението на пазарите.



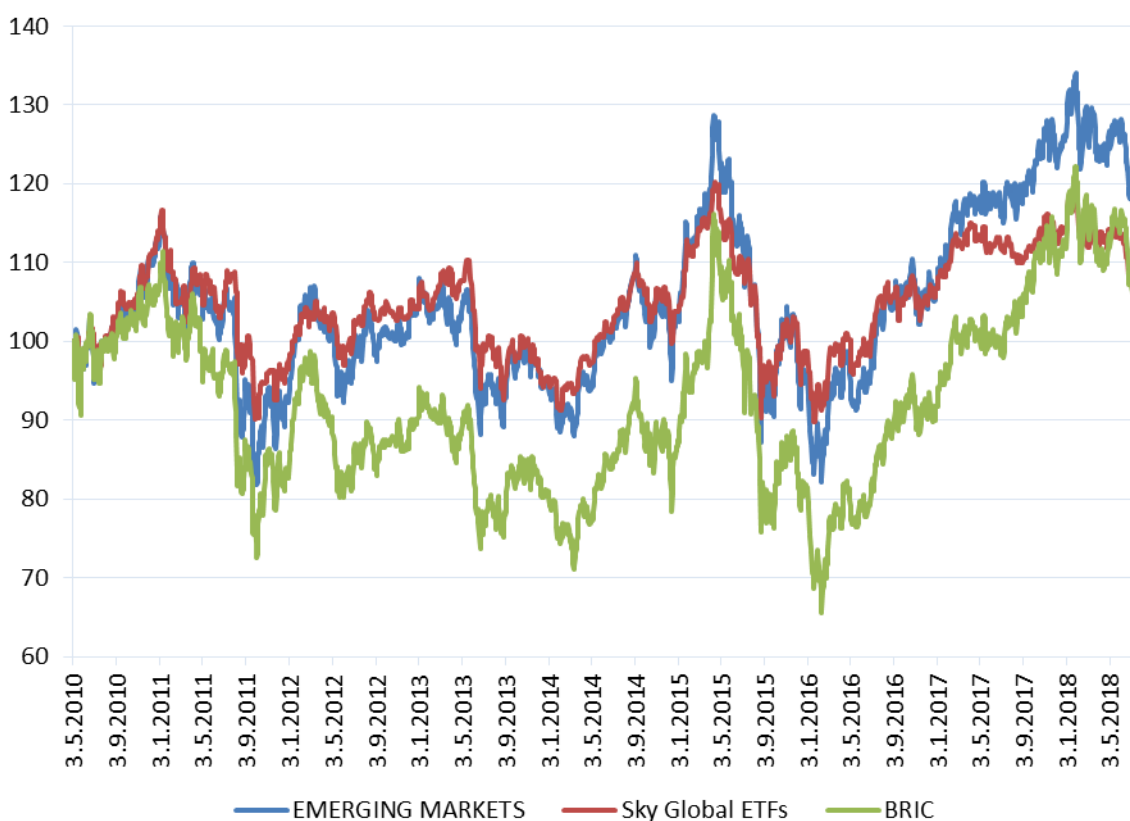
Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	31.5.2018	30.6.2018	31.7.2018	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Дялове в КИС, акции и права	5 136 480	4 948 640	5 126 098	89.55%
Облигации	0	0	0	0.00%
Парични средства	606 819	598 856	596 741	10.42%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	0	822	0.01%
Други	1 291	1 110	924	0.02%
Общо:	5 744 591	5 548 607	5 724 585	100.0%

Информация за паричните средства

Към 31.7.2018 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

	Q3 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Юли 2018
Доходност MSCI EM	7.08%	9.6%	-1.1%	3.25%	5.43%	-1.32%	-3.78%	1.46%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	4.05%	7.04%	-2.1%	0.31%	2.61%	-1.26%	-3.70%	3.12%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs	9.23%							

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

Company	30.6.2018				31.7.2018			
	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	491.475	249922.8	4.50%	260	521.8	265343.54	4.64%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	9.598	56316.17	1.01%	3000	9.631	56509.8	0.99%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.1898	123333.47	2.22%	53000	1.2126	125696.89	2.20%
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.4221	71203.48	1.28%	25600	1.5456	77387.03	1.35%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P	2500	41.785	204310.89	3.68%	2500	41.54	203112.95	3.55%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	11.502	123705.27	2.23%	5499	11.864	127598.62	2.23%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	3.9658	167267.43	3.01%	21565	4.341	183092.42	3.20%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	37.715	162281.08	2.92%	2200	37.575	161678.69	2.82%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	27.31	45134.59	0.81%	845	27.23	45002.38	0.79%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	88.18	254518.11	4.59%	1720.45	91.16	261370.7	4.57%
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	23.8775	179002.37	3.23%	3833	25.135	188429.47	3.29%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	62.885	160013.08	2.88%	1301	62.03	157837.5	2.76%
AMUNDI FUNDS THAILAND (USD)	1437.028	153.41	369849.85	6.67%	1437.028	164	392753.08	6.86%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	24.68	62107.34	1.12%	1500	25.2	62994.46	1.10%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	96.915	104252.1	1.88%	550	106.02	114046.4	1.99%

¹ Цена в оригинална валута

ISHARES MSCI BRAZIL	1100	52.13	112153.16	2.02%	1100	58.19	125190.72	2.19%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	109.93	281010.74	5.06%	1307	112	286302.22	5.00%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	23.0125	55876.56	1.01%	1100	22.9425	55322.49	0.97%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	90.355	212062.82	3.82%	1200	92.048	216036.29	3.77%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	13.731	182617.41	3.29%	6800	15.022	199787.25	3.49%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	47.64	160262.27	2.89%	1720	47.905	161153.74	2.82%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	38.185	285514.53	5.15%	3823	40.095	299795.86	5.24%
ISHARES MSCI KOREA	3562	39.0925	272344.42	4.91%	3562	38.63	269122.33	4.70%
LYXOR ETF MSCI TAIWAN	5800	12.769	144849.16	2.61%	5800	13.422	152256.67	2.66%
LYXOR BRAZIL (IBOVESPA) UCITS ETF	3000	14.357	84239.55	1.52%	3000	15.984	93785.96	1.64%
LYXOR ETF MSCI MALAYSIA	7994	14.299	223563.51	4.03%	7994	15.088	235899.44	4.12%
LYXOR ETF KOREA	608	55.45	65938.07	1.19%	608	54.63	64962.97	1.13%
LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	15.678	76045.49	1.37%	2480	16.674	80876.54	1.41%
LYXOR ETF MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1524	52.215	155636.46	2.80%	1524	52.76	157260.94	2.75%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	52.93	134578.71	2.43%	1300	53.95	137172.14	2.40%
ISHARES NIKKEI 225	5000	17.254	168729.45	3.04%	5000	17.212	168318.73	2.94%
			4 948 640.34	89.19%			5 126 098.22	89.55%

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:

10.8.2018 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.