

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПОРТФЕЙЛА НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СКАЙ ГЛОБАЛ ETFs ”

01.12.2018 г. - 31.12.2018 г.

Изменение в нетните активи на фонда и броя емитирани дялове

Към края на месец декември нетните активи на фонда са 5302959.55 лв., което представлява намаление от -133676.75 лв. спрямо края на месец ноември. 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	-7.0%	-9.4%	-16.4%	-16.4%	4.0%	6.1%	7.7%
Индия	-1.1%	3.9%	-4.2%	-4.2%	4.9%	10.5%	11.2%
Индонезия	-0.2%	11.2%	-6.7%	-6.7%	5.7%	8.0%	13.1%
Корея	-4.0%	-12.8%	-18.7%	-18.7%	4.6%	3.2%	10.5%
Малайзия	0.5%	-4.7%	-4.3%	-4.3%	-0.8%	-3.6%	6.3%
Филипини	0.5%	6.9%	-13.3%	-13.3%	-3.7%	5.2%	13.7%
Тайван	-2.3%	-12.3%	-7.4%	-7.4%	6.0%	6.7%	10.4%
Тайланд	-3.9%	-9.1%	-3.3%	-3.3%	12.1%	8.6%	14.9%
Бразилия	-3.4%	14.2%	0.9%	0.9%	21.3%	1.1%	3.7%
Чили	-4.7%	-7.4%	-17.0%	-17.0%	5.9%	0.9%	5.6%
Колумбия	-5.0%	-18.2%	-9.6%	-9.6%	4.9%	-8.6%	4.1%
Мексико	2.2%	-18.1%	-13.3%	-13.3%	-7.4%	-5.3%	4.8%
Перу	0.5%	-1.5%	4.7%	4.7%	24.8%	12.7%	10.9%
Латинска Америка	-2.2%	1.2%	-4.7%	-4.7%	10.0%	-0.7%	4.2%
Чехия	-3.9%	-7.3%	-3.7%	-3.7%	0.6%	-1.5%	-2.7%
Унгария	-1.1%	7.6%	-3.9%	-3.9%	16.3%	13.4%	7.5%
Полша	-0.8%	-1.4%	-10.2%	-10.2%	6.5%	-1.5%	2.4%
Русия	-4.9%	-8.6%	-0.9%	-0.9%	10.2%	-2.7%	5.7%
Турция	-6.2%	6.1%	-40.7%	-40.7%	-13.6%	-8.7%	0.6%
Египет	-2.0%	-8.6%	-12.1%	-12.1%	-10.2%	-2.7%	0.0%
Южна Африка	-1.7%	-2.6%	-22.8%	-22.8%	2.3%	0.3%	5.9%
Развиваща се Азия	-4.3%	-8.1%	-13.1%	-13.1%	4.6%	5.6%	9.6%
Развиващи се пазари	-3.9%	-6.4%	-12.4%	-12.4%	4.9%	3.0%	7.6%

Към 31.12.2018 г.

През 2018 нямаше коледни подаръци от пазарите за инвеститорите. През месеца и малкото основни пазари, които бяха на плюс за годината минаха в негативна територия ако се преизчислят в евро.

По някои критерии, разликата между корекция и мечи пазар е спад от 20 % от върха. През декември, американските индекси преминаха за кратко под тази граница. Въпреки това, със спад под 2% за последната година, американският пазар всъщност е най-добре представящия се развит пазар. Пазарите в Европа отчетоха средно спад за годината от 13%, като Австрия, Белгия и Ирландия са със спадове от над 20%.

При развиващите се пазари динамиката през годината не бе по-позитивна, особено преизчислена в евро. От основните развиващи се пазари Турция отбеляза най-голям спад от 40 % за 2018. Единствено

Бразилия остана около нулата, като завърши на плюс от 0.9 %. Индексът на развиващите се пазари (MSCI EM) отбеляза спад за годината от 12.4%.

Българският пазар не бе изключение от общите тенденции. Софикс спадна за годината с 12.2%, което е много до близо до спада и на развиващите се пазари и на Европа като цяло.

Задържането на ниски нива на цените на петрола през декември продължи да тушира инфлационните очаквания в развития свят. Това бе единият от факторите, които дадоха възможност на ФЕД да звучи все по-малко настроен да повишава лихвите агресивно. Другият фактор е очакваното забавяне на растежа на САЩ, а и на останалия свят. Към момента, все още няма почти никакви твърди доказателства, че това е силно вероятно. Единствено данните свързани със строителството в САЩ са донякъде негативни, но е малко трудно да се определи, дали това се дължи на влошени очаквания, на прекален ръст в цените или просто на повишените лихви. Останалите - и водещи и съвпадащи индикатори за икономическа активност показват продължаваща експанзия.

Все пак очакванията са, че изтичането на данъчните стимули в САЩ, търговската война с Китай и постепенното намаляване на стимулите, които предоставят ЕЦБ и ФЕД, ще въздейства в посока надолу. А тъй като пазарите са дисконтиращ механизъм за бъдещето, тези негативи се пренасят в днешните оценки, дори и само като едно вероятно събитие. Потвърждаването или отричането на тези очаквания, може да се случи чак след излизане на твърди данни, като отчети на компании или основни данни за икономиките. Което предполага, че волатилността на пазарите ще продължи минимум поне още месец два.

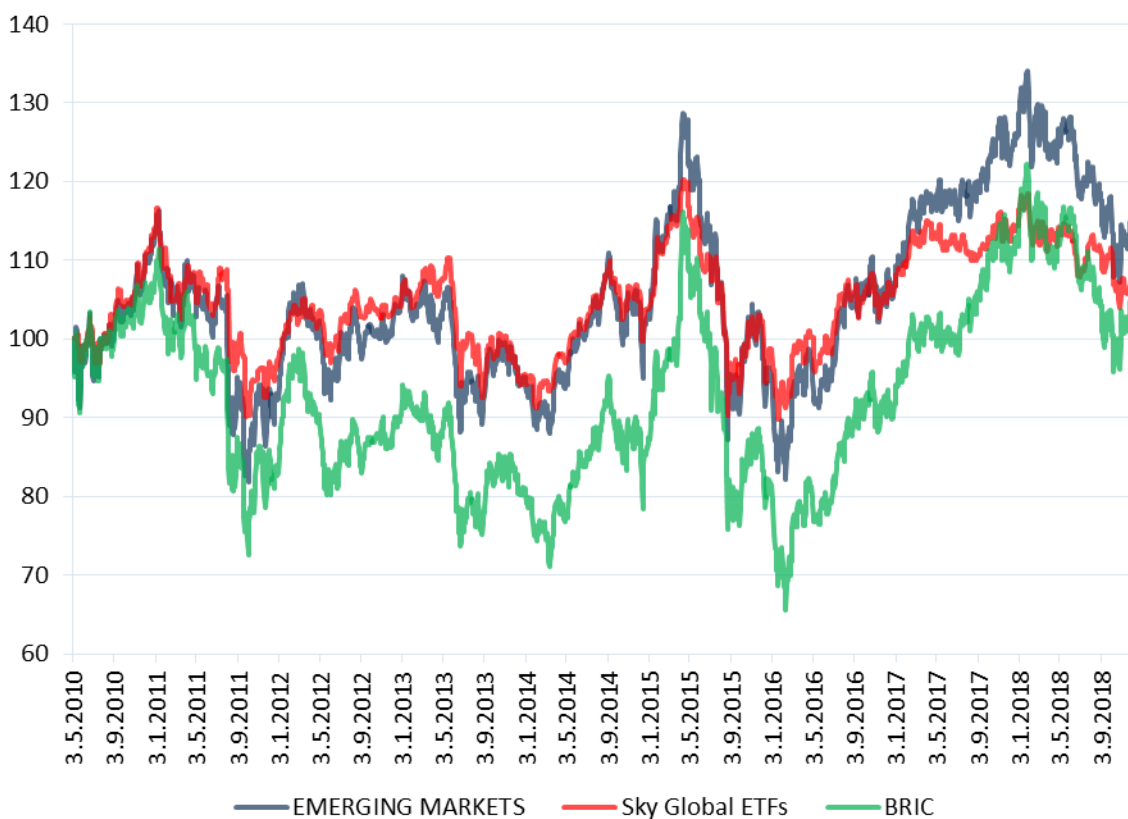


Стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период в лева

Активи	31.10.2018	30.11.2018	31.12.2018	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Дялове в КИС, акции и права	4 799 480	4 889 857	4 738 730	89.2%
Облигации	0	0	0	0.0%
Парични средства	583 723	577 914	573 798	10.80%
Депозити до 3 мес.	0	0	0	0.00%
Вземания	0	0	0	0.0%
Други	370	189	0	0.00%
Общо:	5 383 573	5 467 960	5 312 528	100.0%

Информация за паричните средства

Към 31.12.2018 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

	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Декември 2018
Доходност MSCI EM	-1.1%	3.25%	5.43%	-1.32%	-3.78%	-1.51%	-6.4%	-3.8%
Доходност ДФ Скай Глобал ETFs	-2.1%	0.31%	2.61%	-1.26%	-3.70%	1.41%	-5.7%	-2.6%
Стандартно отклонение на ДФ Скай Глобал ETFs								9.67%

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

Company	30.11.2018				31.12.2018			
	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	505.4	257003.89	4.70%	260	496.25	252350.97	4.75%
LYXOR INTL PAN AFRICA UCITS C EUR	3000	8.318	48805.78	0.89%	3000	8.191	48060.61	0.90%
DB X-TRACKERS MSCI SINGAPORE UCITS ETF	53000	1.182	122524.93	2.24%	53000	1.152	119415.16	2.25%
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	25600	1.5506	77637.38	1.42%	25600	1.549	77557.27	1.46%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR ETF AUSTRALIA (S&P ASX	2500	38.69	189177.66	3.46%	2500	36.205	177027.06	3.33%
XTRACKERS MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF	5499	13.144	141365.16	2.59%	5499	12.992	139730.38	2.63%
XTRACKERS MSCI MEXICO UCITS ETF	21565	3.446	145343.58	2.66%	21565	3.522	148549.06	2.80%
UBS ETF - MSCI PACIFIC (EX JAPAN) UCITS ETF (USD) A-DIS	2200	35.5	152750.32	2.79%	2200	34.41	148060.24	2.79%
DB X-TRACKERS FTSE VIETNAM ETF	845	26.755	44217.37	0.81%	845	25.605	42316.79	0.80%
AMUNDI FUNDS ASEAN NEW MARKETS-C (USD)	1720.45	88.47	262076.66	4.79%	1720.45	88.21	259230.36	4.88%

¹ Цена в оригинална валута

XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	3833	22.875	171486.94	3.14%	3833	22.385	167813.56	3.16%
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	1301	57.65	146692.43	2.68%	1301	55.82	142035.93	2.67%
AMUNDI FUNDS THAILAND (USD)	1437.028	161.08	398563.13	7.29%	1437.028	156.89	385111.5	7.25%
FIDELITY FUNDS-INDONESIA FUND A (USD)	1500	26.93	69553.32	1.27%	1500	27.24	69795.01	1.31%
ISHARES MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF USD	550	83.97	90327.07	1.65%	550	86	92510.76	1.74%
ISHARES MSCI BRAZIL	1100	65.52	140960.58	2.58%	1100	61.68	132699.15	2.50%
iSHARES MSCI CANADA B	1307	105.22	268970.71	4.92%	1307	95.59	244353.83	4.60%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP	1100	20.565	49674.1	0.91%	1100	20.2675	48744.82	0.92%
ISHARES JPM EMERG BOND	1200	90.4	212168.44	3.88%	1200	90.202	211703.73	3.98%
ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	6800	15.006	199574.46	3.65%	6800	14.474	192499.05	3.62%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	1720	44.525	149783.33	2.74%	1720	42.57	143206.65	2.70%
ISHARES MSCI TAIWAN	3823	35.54	265737.49	4.86%	3823	34.815	260316.57	4.90%
ISHARES MSCI KOREA	3562	35.83	249615.66	4.57%	3562	34.695	241708.49	4.55%
LYXOR ETF MSCI TAIWAN	5800	12.19	138281.09	2.53%	5800	11.916	135172.89	2.54%
LYXOR BRAZIL (IBOVESPA) UCITS ETF	3000	18.152	106506.68	1.95%	3000	17.21	100979.5	1.90%
LYXOR ETF MSCI MALAYSIA	7994	14.16	221390.26	4.05%	7994	14.144	221140.1	4.16%
LYXOR ETF KOREA	608	50.71	60301.52	1.10%	608	49.07	58351.33	1.10%

LYXOR ETF MSCI INDIA	2480	16.106	78121.48	1.43%	2480	15.84	76831.26	1.45%
LYXOR ETF MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	1524	49.635	147946.3	2.71%	1524	47.67	142089.25	2.67%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF	1300	44.745	113767.7	2.08%	1300	41.21	104779.68	1.97%
ISHARES NIKKEI 225	5000	17.336	169531.34	3.10%	5000	15.808	154588.8	2.91%
			4 889 856.76	89.43%			4 738 729.76	89.20%

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:
08.1.2019 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.