

# СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД

## ИНФОРМАЦИЯ

**СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 72, АЛ. 2 ОТ НАРЕДБА № 44,**

**ИЗГОТВЕНА ОТ УД „СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ” АД  
ОТНОСНО ПОРТФЕЙЛА  
НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СТАТУС ФИНАНСИ”**

**ЗА ПЕРИОДА от 01.8.2013 г. до 31.8.2013 г.**

# СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД

## Направени промени в структурата на портфейла и обосновка за тях

Към края на месец август нетните активи на фонда са 1 592 044.8475 лв., което представлява увеличение от 2816.85 лв. спрямо края на месец юли. Броят на емитираните дялове се увеличава с 277.0083 и достигат 4 487 494.4074.



Горната графика представя движението на индекса CECE BNK представящ движението на акции на банки от Източна Европа, съчетан с движението на Статус Финанси.

През целия август доминираха предположения за това как ще се отрази на световната икономика постепенното намаляване на паричните стимули в САЩ. Липсата на яснота за прякото отражението на това действие на ФЕД върху финансовите пазари и върху глобалната икономика в по-широк план доведе до значително увеличаване на склонността към избягване на риск. Особено що се отнася до по-рисковите активи. Развиващите се пазари отново бяха засегнати от вълна от изтегляне на ликвидност, което пък подхрани и обезценки на валутите им и в последствие допълнителен натиск върху пазарите им на акции. Страховете за повторение на сценария от 1996-1997 когато последното затягане на паричната политика в САЩ довежда до Азиатската криза се върнаха за момента. Все пак разликите между тогавашните и настоящите събития са повече от приликите. Азиатските държави сега масово са с плаващи валути, а не с фиксирани, със значителни валутни резерви, относително ниско ниво на задлъжнялост и повечето от тях всъщност имат фискални излишъци в допълнение към положителното салдо по текущата си сметка.

Въпреки тази доста по-стабилна макроикономическа позиция, естественото желание за избягване от несигурността доведе до разпродажби на развиващите се пазари през август. Като особено засегнати бяха именно тези при които все пак има дефицити по текущата сметка и при фискалната им позиция. Като Индия, Индонезия, Бразилия и Турция. Макар и дисбалансите да са по-значителни единствено при Индия пазарния натиск се прехвърли дори и към Корея, Тайван и Сингапур, които реално имат значително положително търговско салдо и балансирани бюджети.

# СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД

С развитието на ситуацията може да се очаква, че тези страхове ще намаляват. Но дали това ще се случи чак след като се види как конкретно развиващите се икономики ще отговорят на тази нова среда, което може да отнеме известно време или пък настроението ще се смени също така бързо както се и появи е невъзможно да се отговори към момента.

Изменение	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Q1 2013	Q2 2013	Август 2013
ДФ Статус Финанси	-5.28%	3.58%	11.33%	-0.84%	-5.58%	0.17%
CECE Banking Financial Index	-7%	9.4%	13.8%	-5.6%	-1.6%	4.01%

## Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Статус Финанси	14.76%
CECE Banking Financial Index	21.4%

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

Активи	30.6.2013	31.7.2013	31.8.2013	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	1 100 138	1 140 519	1 119 161	70.09%
Облигации	-	-	-	-
Парични средства	358 582	351 587	382 630	23.96%
Депозити до 3 мес.	88 470	88 470	89 576	5.61%
Вземания	12 535	11 893	4 585	0.29%
Други	1 094	910	725	0.05%
<b>Общо:</b>	<b>1 560 819</b>	<b>1 593 379</b>	<b>1 596 677</b>	<b>100.00%</b>

# СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД

## Стойност на притежаваните от ДФ “Статус Финанси” акции

Company	31.7.2013			31.8.2013			
	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Брой ценни книжа	Цена за брой <sup>1</sup>	Балансова стойност в лв	Процент от активите
София Комерс - заложни къщи АД	1825	6.0	10950.0	1825	5.3	9581.3	0.6%
Българска фондова борса-София АД	12647	2.8	35727.8	12647	2.8	34779.3	2.2%
Сентинел рапид	17777	1.3	23145.7	17777	1.3	23135.0	1.4%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	19	7100.0	35148.5	19	6500.0	31915.4	2.0%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	29	2651.0	20030.6	29	2805.1	21021.9	1.3%
Privredna Banka Zagreb D.D.	155	455.0	18375.4	155	471.0	18866.2	1.2%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	2025	29.0	15300.9	2025	28.3	14825.3	0.9%
SIF MOLDOVA BACAU	80000	1.2	41899.5	80000	1.2	43458.9	2.7%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	1.4	28621.7	45000	1.5	30383.3	1.9%
Agrobanka a.d. Beograd	121	0.0	0.0	121	0.0	0.0	0.0%
AIK banka a.d. Niš	1282	1397.0	30779.9	1282	1474.0	32299.4	2.0%
Dunav Osigurianje A.D.	258	1100.0	4877.5	258	987.0	4352.6	0.3%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	950	1240.0	20245.5	950	1325.0	21515.3	1.3%
Metals Banka AD Novi Sad	105	0.0	0.0	105	0.0	0.0	0.0%
Akbank Turk AS	6000	7.4	34074.2	6000	6.8	29612.6	1.9%
T. Garanti Bankasi	10500	7.6	60751.8	10500	7.0	53809.3	3.4%
İŞ BANKASI (C)	8400	5.1	32956.7	8400	4.8	29228.3	1.8%

<sup>1</sup> Цени в съответната валута

# СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД

Haci Omer Sabanci Holding	7000	9.7	51615.0	7000	8.7	44331.6	2.8%
Türkiye Halk Bankasia A.S.	2100	14.6	23322.9	2100	13.0	19872.8	1.2%
YAPI VE KREDI BANK	10000	4.2	32211.7	10000	4.1	29554.4	1.9%
Erste Bank AG	1446	22.8	64566.2	1446	24.3	68596.3	4.3%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	500	22.8	22340.5	500	26.0	25386.7	1.6%
KBC	2400	30.2	141523.9	2000	33.3	130180.0	8.2%
Deutsche Bank AG	450	33.9	29840.6	450	32.8	28832.9	1.8%
NBG	120	2.6	617.3	120	3.1	718.2	0.0%
Piraeus Bank S.A.	347	1.0	654.9	347	1.1	753.3	0.0%
BANCO SANTANDER SA ORD	2788	5.5	29958.0	2872	5.3	29995.6	1.9%
BANCO SANTANDER rights	2772	0.2	894.6				
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	7248	7.1	100903.7	7248	7.2	102349.7	6.4%
Intesa Sanpaolo	12000	1.4	33435.3	12000	1.5	35183.8	2.2%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	14700	4.1	117486.9	14700	4.3	124030.5	7.8%
BNP Paribas	450	48.6	42804.8	450	47.4	41731.1	2.6%
SHS SOCIETE GENERALE	600	30.2	35457.2	600	33.1	38860.4	2.4%
Total:			1140519.2			1119161.0	70.1%

## 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:**  
10.09.2013 г.

**Съставил:**  
Иван Иванов: