

## **ИНФОРМАЦИЯ**

**СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 48, АЛ. 3 ОТ НАРЕДБА № 25,**

**ИЗГОТВЕНА ОТ УД „СТАТУС КАПИТАЛ” АД  
ОТНОСНО ПОРТФЕЙЛА  
НА ДОГОВОРЕН ФОНД „СТАТУС ФИНАНСИ”**

**ЗА ПЕРИОДА от 01.8.2011 г. до 31.8.2011 г.**

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

Към края на месец август нетните активи на Статус Финанси са 811565.39 лв., което представлява намаление с 128 915.18 лв. спрямо края на месец юли. Броят на емитираните дялове намалява с 57 146.25 и достига 2 379 422.07 бр.



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

През август напрежението около испанския и италианския дълг достигна изключително високи нива. Така тези икономики бяха заплашени от пропадането в спиралата на високи лихви по дълга и съответно високи плащания, нужда от високи бюджетни съкращения, подтиснат растеж – в която вече се намира Гърция. Въпреки решението на ЕЦБ да изкупува от вторичен пазар техни държавни облигации, с което успя да тушира паниката, високата волатилност на пазарите се задържа през целия месец, като за кратко изглеждаше, че тази несигурност ще прехвърли напрежението и върху Франция. Допълнителна несигурност внесе и решението за намаляване на кредитния рейтинг на САЩ и същевременно увеличаването на вероятността за навлизане във втора рецесия на най-голямата икономика. Въпреки, че този негативен сценарий все още е далеч от сбъждане има консенсусни очаквания за намаляване на темповете на растеж на американската икономика.

Финансовите акции бяха между най-силно засегнатите от това нараснало напрежение. Участието на банките във финансирането на помощта за Гърция реално свива печалбата им. Нарастналият риск при държавните облигации се отразява директно като намаление на активите им. В същото време изтеглянето на капитали от европейските финансови пазари, поради нарасналия риск, създава известни затруднения и с ликвидността им. Евентуално

навлизане на САЩ или на ядрото на ЕС в рецесия или в период с намален растеж, ще се отрази негативно и на бъдещите печалби на банките и на възможностите им за покриване на евентуални бъдещи загуби от лоши кредити или обезценки при държавни облигации. Доста песимистичните забележки на МВФ и на други анализатори за нуждата от значителни суми за заздравяване на капиталовата база на европейските банки допълнително оказва натиск върху стойността на акциите им.

Липсата на консенсус вътре в ЕС за начините за справяне с тези проблеми допринася за удължаването на кризата и за увеличаване на амплитудата на колебание на пазарите. Самият начин за вземане на решения в съюза е възможно да удължи несигурността и да води след себе си прокеморно висока важност на локални политически пристрастия. Все пак вярваме, че политически мотивираните действия в ЕС ще намалят силата си, за сметка на икономически целесъобразните.

Изменение	Q1 2010	Q2 2010	Q3 2010	Q4 2010	Q1 2011	Q2 2011	Юли 2011	Август 2011
<b>ДФ Статус Финанси</b>	8.27%	-11.26%	5.9%	0.05%	0.7%	-7.5%	-3.79%	-11.63%
<b>CECE Banking Financial Index</b>	14.79%	-18.74%	16.8%	5.7%	2.96%	-2.45%	-5.67%	-17.32%

### Стандартно отклонение

	Стандартно отклонение
ДФ Статус Финанси	14.17%
CECE Banking Financial Index	22.67%

### Продажби и покупки на ценни книжа

През месеца намалихме инвестицията на Фонда в София Комерс и като използвахме значителния спад на румънския пазар закупихме акции от SIF Moldova

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

Активи	30.6.2011	31.7.2011	31.8.2011	Структура на активите спрямо общата им стойност /%/
Акции и права	808 072	761 017	677 428	83.18%
Облигации	-	-	-	-

Парични средства	56 500	50 332	16 486	2.02%
Депозити до 3 мес.	115 865	117 531	117 531	14.43%
Вземания	3 317	12 032	2 247	0.28%
Други	879	918	732	0.09%
<b>Общо:</b>	984 633	941 830	814 423	100.00%

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

Company	31.7.2011			31.8.2011			Процент от активите
	Брой ценни книжа	Цена за брой	Балансова стойност	Брой ценни книжа	Цена за брой	Балансова стойност	
София Комерс - заложни къщи АД	5700	5.842	33299.4	1825	5.483	10006.48	1.2%
Сентинел рапид	17777.0253	1.2107	21522.64	17777.0253	1.2127	21558.2	2.6%
ДФ ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН	2535.5612	12.2265	31001.04	2535.5612	12.3281	31258.65	3.8%
CROATIA OSIGURANJE D.D.	32	1380.59	44178.79	32	1424.07	45570.27	5.6%
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	59	713.435	42092.66	59	705.529	41626.21	5.1%
Privredna Banka Zagreb D.D.	155	152.522	23640.91	155	141.106	21871.4	2.7%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	85	17.093	1452.9	425	13.8231	5874.83	0.7%
SIF OLTENIA CRAIOVA	45000	0.61324	27595.94	45000	0.47647	21441.08	2.6%
SIF MOLDOVA BACAU				80000	0.41685	33348.17	4.1%
Agrobanka a.d. Beograd	110	128.927	14181.93	121	108.974	13185.89	1.6%
AIK banka a.d. Niš	1236	50.0615	61876.06	1236	44.1095	54519.4	6.7%

Dunav Osigurianje A.D.	258	23.1348	5968.78	258	20.6396	5325.03	0.7%
Metals Banka AD Novi Sad	105	51.6894	5427.39	105	48.7496	5118.71	0.6%
T. Garanti Bankasi	10500	6.08622	63905.3	10500	4.92122	51672.79	6.3%
İŞ BANKASI (C)	8400	3.95686	33237.61	8400	3.46686	29121.66	3.6%
Haci Omer Sabanci Holding	7000	5.40091	37806.35	7000	4.77971	33457.99	4.1%
Türkiye Halk Bankasia A.S.	2100	9.66779	20302.35	2100	8.45097	17747.04	2.2%
Erste Bank AG	750	65.3052	48978.87	750	48.2405	36180.41	4.4%
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	681	68.3269	46530.63	681	56.1812	38259.41	4.7%
VIENNA INSURANCE GROUP	500	72.4635	36231.75	500	61.5304	30765.21	3.8%
Allianz SE	220	178.098	39181.53	220	133.192	29302.25	3.6%
NBG	1200	9.25108	11101.29	1200	6.59115	7909.38	1.0%
Piraeus Bank S.A.	3471	1.76025	6109.82	3471	1.48643	5159.4	0.6%
AXA	1200	25.6409	30769.12	1200	20.7514	24901.63	3.1%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	2700	14.3734	38808.17	2700	11.9149	32170.27	4.0%
BANCO SANTANDER SA ORD	2500	14.3265	35816.14	2500	12.0303	30075.78	3.7%
<b>Total:</b>			761017			677428	83.2%

### Хеджиращи сделки

Не са сключвани хеджиращи сделки и няма отворена хеджираща позиция.

**Дата на съставяне:**  
09.09.2011 г.

**Съставили:**

Иван Иванов:

Мария Сивкова: