



**СТАТУС** Глобал ETFs

д о г о в о р е н      ф о н д

# Основна информация

Тип на фонда:	Договорен фонд от отворен тип. Фонд от фондове.
Инвестиционен фокус:	Борсово търгувани фондове /ETFs/, които следват индекси, съставени от акции на развиващи се пазари от Азия, Южна Америка и Африка.
Страна на регистрация:	България
Начало на публичното предлагане:	03.05.2010
Валута:	Евро
Разходи за покупка:	1.75% или 0.50% в зависимост от инвестираната сума
Разходи за обратно изкупуване:	0.25%
Такса за управление:	2% от средногодишната нетна стойност на активите
Управляващо дружество:	Статус Капитал АД
Портфолио мениджър:	Иван Иванов
Банка Депозитар:	Уникредит Булбанк АД, част от UniCredit Group – Italy

# Инвестиционни цели

- Основната цел на фонда е осигуряването на дългосрочен ръст на стойността на неговите инвестиции чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на умерен до висок риск и осигуряване на ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове.
- Цел на фонда е да осигури на вложителите си експозиция към развиващите се пазари.
- С инвестирането едновременно на няколко пазара ние допълнително диверсифицираме портфейла и намаляваме риска за инвеститорите.

# Инвестиционна стратегия

- Инвестиционната стратегия цели главно реализиране на капиталови печалби от покачване на цените на активите на фонда.
- Активно управление на портфейла.
- Преценка на времето за влизане и излизане от определен пазар или сектор на икономиката, вместо оценка на конкретни акции.
- Основното изискване към ETFs е пазарът, който следват да има висок потенциал за растеж и добра ликвидност.
- Индексите трябва да бъдат относително добре диверсифицирани

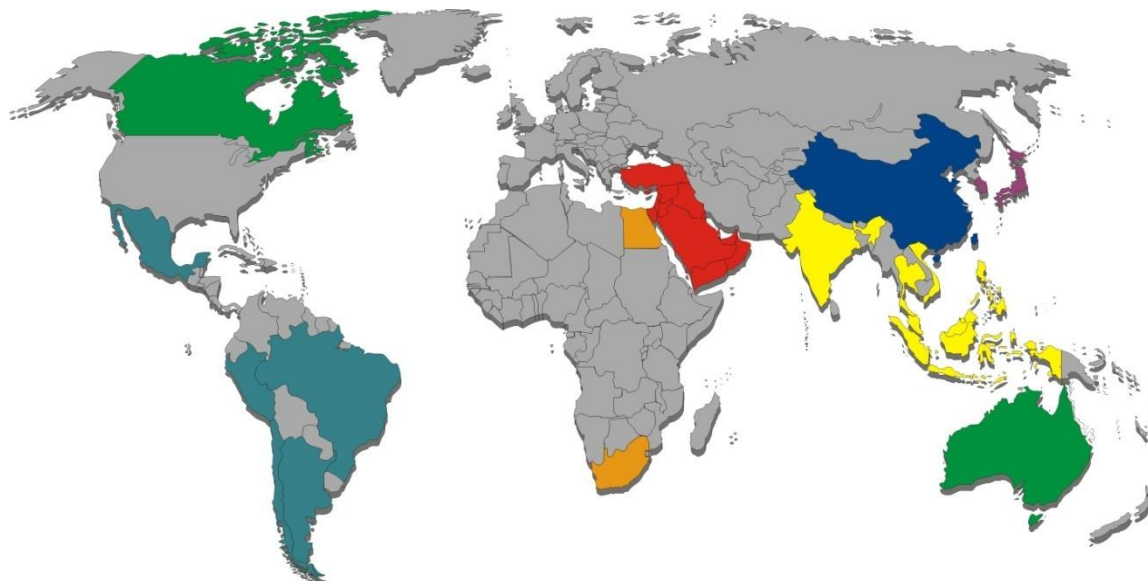
# Срокове на инвестицията









- Срокът на инвестицията зависи единствено от нуждите на инвеститорите и може да се променя по всяко време.
- В дългосрочен план, при отсъствието на глобални кризи, колебанията на пазара имат тенденция да се движат в синхрон с развитието на икономиките. Поради тази причина Статус Капитал препоръчва срок от над три години.

# Типичният инвеститор

- Инвеститори, които биха желали да инвестират на капиталовите пазари чрез продукти, предлагащи определена степен на диверсификация, със средно и високо ниво на риск и предлагащи възможности за реализиране на по-висока доходност.
- Инвеститори с добра инвестиционна култура и със средна и висока рискова поносимост.
- Фондът е подходящ и за инвеститори с богати познания за капиталовите пазари, които участват активно на българската фондова борса, но желаят да разнообразят портфейла си чрез включването в него на финансови активи от развиващите се пазари при сравнително ниски разходи.

# Прогнозна структура на активите



 Китай и Хонг Конг	13%	 Развити икономики	10%
 Развита Азия	17%	 Депозити и кеш	14%
 Индия и Индокитай	21%		
 Близък Изток	8%		
 Латинска Америка	14%		
 Африка	3%		

# Азия

След започването на финансовата криза азиатските икономики отбелязаха резки спадове, въпреки това растежът им започна още от 2009 г. Бързото възстановяване бе благоприятствано от четири основни фактора:

- Възстановяване на световната търговия, което облагодетелства експортно ориентираните икономики от региона.
- Спадът на запасите в разгара на кризата бе последван от нужда от възстановяването им до нормални размери, както в региона, така и в основните им търговски партньори – като САЩ например. Това даде стимул на индустриалното производство.
- Значителният диференциал в растежите на икономиките създаде благоприятни условия за значителен приток на капитали. Това съчетано и с възстановения апетит към риск едновременно увеличи ликвидността в региона и даде тласък на финансовите им пазари.
- Ниското ниво на дълг, както в частния, така и в публичния сектор от преди кризата, даде възможност вътрешното търсене да се запази силно. От друга страна това създаде възможност за предприемане на мащабни стимулиращи програми.

# Азия

Основните рискове пред икономиките от Азия са, че бизнес цикълът им изпреварва този на развиващите се страни. По този начин ускореното развитие на вътрешното търсене може да наложи известно затягане на политиката им и съответно повишение на лихвените проценти. Това пък е възможно да доведе до още по-висок приток на капитали и свързаните с него опасности от инфлация и силно стимулиране на кредитирането, което да доведе до дисбаланси и прекалено високи цени на активите.

# Латинска Америка

Латинска Америка поддържа доста балансирана структура на растежа си, подхранвана както от силното вътрешно търсене, така и от експорт. И тук факторите въздействащи за бързо възстановяване са подобни на тези в Азия:

- Относително ниско ниво на дълг преди кризата. Повечето държави от Латинска Америка преминаха през процес на намаляване на тежестта на дълговете си в началото на 21 век. Това съчетано със стабилната финансова система даде възможност за провеждане на икономически политики поддържащи вътрешното търсене.
- Стабилната финансова система и потенциала за бързо възвръщане към ускорен растеж доведе и до приток на капитал. Ако се разглежда растежа на пазарите им спрямо периода от преди финансовата криза, пазарите от Латинска Америка се справят по-добре от всички останали региони.
- Високите цени на ресурсите също допринесоха за бързо възстановяване на зависимите от тях икономики от региона.

# Латинска Америка

Основните рискове за икономиките от Латинска Америка са екзогенни, свързани с по-слаб растеж на развитите страни и Югоизточна Азия, което да намали цените на ресурсите.

Другият основен риск е подобен на този в Азия. Значителният диференциал на растежа спрямо този в развитите държави да доведе до прекалено голям приток на капитал с всички рискове свързани с него.

Спрямо 90-те години повечето държави от региона държат инфлацията си под контрол, като Бразилия дори е преминала към политика на таргетиране на инфлацията. Валутните курсове също изпитват много по-слаби колебания. Това съчетано с добрия отговор на региона на едно глобално предизвикателство, като настоящата икономическа криза, дава основания да допуснем, че икономическата политика там все повече се доближава до принципите и в развитите държави.

# Икономически прогнози

	БВП			Инфлация			Баланс по текущата сметка		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
<b>Латинска Америка</b>									
Бразилия	-0.2	5.5	4.1	4.9	5.1	4.6	-1.5	-2.9	-2.9
Мексико	-6.5	4.2	4.5	5.3	4.6	3.7	-0.6	-1.1	-1.4
Чили	-1.5	4.7	6	1.7	2	3	0.2	-0.7	-1.8
<b>Азия</b>									
Азия	3.5	6.9	7	2	4.1	2.8	3.6	3.4	3.3
Хонг Конг	-2.7	5	4.4	0.5	2	1.7	11.1	12.1	10.1
Китай	8.7	10	9.9	-0.7	3.1	2.4	5.8	6.2	6.5
Тайван	-1.9	6.5	4.8	-0.9	1.5	1.5	11.2	8.5	7.7
Южна Корея	0.2	4.5	5	2.8	2.9	3	5.1	1.6	2.2
Тайланд	-2.3	5.5	5.5	4.8	4.7	5.8	2	1.4	0.4
Индия	5.7	8.8	8.4	10.9	13.2	5.5	-2.1	-2.2	-2
Индонезия	4.5	6	6.2	4.8	4.7	5.8	2	1.4	0.4
Сингапур	-2	5.7	5.3	0.2	2.1	1.9	19.1	22	22.4
Малайзия	-1.7	4.7	5	0.6	2	2.1	16.7	15.4	14.7
Виетнам	5.3	6	6.5	6.7	12	10.3	-7.8	-6.9	-6
Австралия	1.3	3	3.5	1.8	2.4	2.4	-4.1	-3.5	-3.7
Канада	-2.6	3.1	3.2	0.3	1.8	2	-2.7	-2.6	-2.5
<b>Африка</b>									
Южна Африка	-1.8	2.6	3.6	7.1	5.8	5.8	-4	-5	-6.7
Египет	4.7	5	5.5	16.2	12	9.5	-2.4	-2.6	-2.1

Прогнозите са взети от IMF World Economic Outlook Rebalancing Growth, April 2010

# Движения на пазарите

	индекси			
	<b>3М</b>	<b>6М</b>	<b>12М</b>	<b>3У</b>
<b>Латинска Америка</b>				
BOVESPA Бразилия	6.08%	15.53%	51.70%	41.66%
Bolsa Мексико	10.52%	18.03%	55.27%	15.33%
Inter 10 Чили	-2.46%	13.61%	33.99%	38.62%
<b>Азия</b>				
MCSI ASA	8.47%	6.62%	48.71%	2.55%
HANG SENG Хонг Конг	-0.21%	5.16%	41.09%	3.50%
CSI 300 Китай	-1.64%	-2.30%	28.09%	-8.86%
TSEC50 Тайван	3.42%	4.07%	38.56%	-4.57%
KOSPI 50 Южна Корея	6.67%	10.30%	34.59%	12.58%
SET 50 Тайланд	10.39%	9.04%	61.03%	10.62%
SENSEX 30 Индия	8.75%	9.97%	59.99%	28.37%
JAKARTA COMPOSITE Индонезия	14.79%	25.57%	86.84%	45.82%
Straits Times Index Сингапур	10.47%	13.29%	64.53%	-8.62%
Bursa Malaysia KLC Малайзия	6.48%	7.83%	37.08%	1.02%
VN Index Виетнам	9.21%	-8.65%	69.34%	-47.69%
S&P ASX 200 Австралия	4.90%	6.06%	30.92%	-20.73%
SPTSX Index Канада	8.88%	13.95%	32.50%	-9.81%
<b>Африка</b>				
FTSE JSE Top 40 Южна Африка	8.64%	10.17%	44.67%	3.63%
EGX 30 Египет	15.25%	8.97%	53.25%	-0.21%

Към 30.04.2010 г.

## Разходи и такси

- ⦿ Такса при емитиране – 1.75% от нетната стойност на активите на един дял за суми до 250 000 евро и 0.50% за суми над 250 000 евро.
- ⦿ Такса при обратно изкупуване – 0.25% от нетната стойност на активите на един дял.
- ⦿ Такса за управление - 2% от средната годишна нетна стойност на активите.

# Данъчно облагане

Доходите на местни физически и юридически лица от сделки с дялове на фонда в случаите на обратно изкупуване на дяловете или продажба на дяловете на фондовата борса не подлежат на данъчно облагане.

# Контакти

Статус Капитал АД

бул. Цариградско шосе №9  
1124 София

тел.: 02 815 4000

факс: 02 946 1573

e-mail: [contact@status-invest.com](mailto:contact@status-invest.com)

[www.status.bg](http://www.status.bg)

# Предупреждение към инвеститорите

*Инвеститорите следва да имат предвид, че стойността на дяловете на договорния фонд и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестицията си в пълен размер. Инвестициите в дялове на Статус Глобал ETFs не са гарантирани от гаранционен фонд или по друг начин. Предходните резултати от дейността на договорния фонд нямат връзка с бъдещите резултати от неговата дейност. Проспектът и правилата на фонда са публично достъпни в офисите на Статус Капитал и на адрес [www.status.bg](http://www.status.bg).*