

Ежемесячный отчёт

За Февраль 2011

ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс»

Тип фонда: Интервальный паевой инвестиционный фонд

Вид фонда: Смешанный фонд (акции/облигации/денежные инструменты)

Инвестиционная политика:

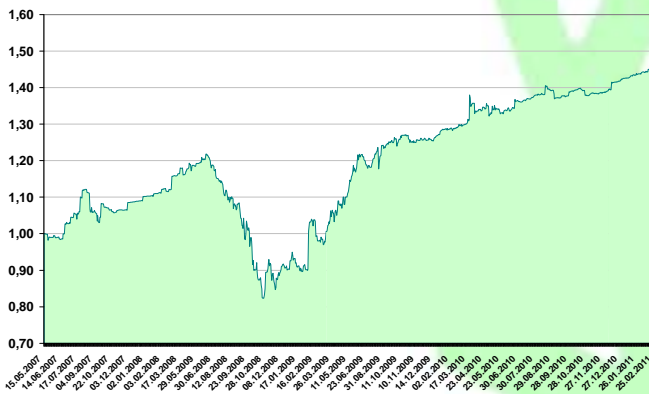
Цель инвестиционной политики фонда – получение максимального прироста расчетной стоимости пая путем активного управления, заключающегося в использовании максимально широкого спектра инвестиционных инструментов и инвестиционных направлений.

Доступные инвестиционные инструменты:

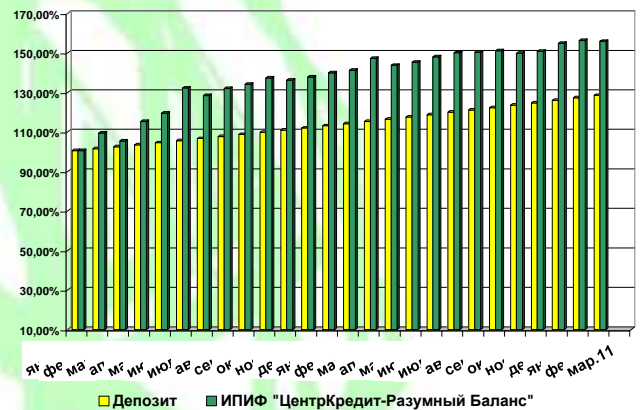
- Ценные бумаги казахстанских и международных эмитентов;
- Финансовые инструменты инвестиционных фондов, выпущенные в соответствии с действующим законодательством;
- Для управления текущей ликвидностью фонда - денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

Результаты управления фондом

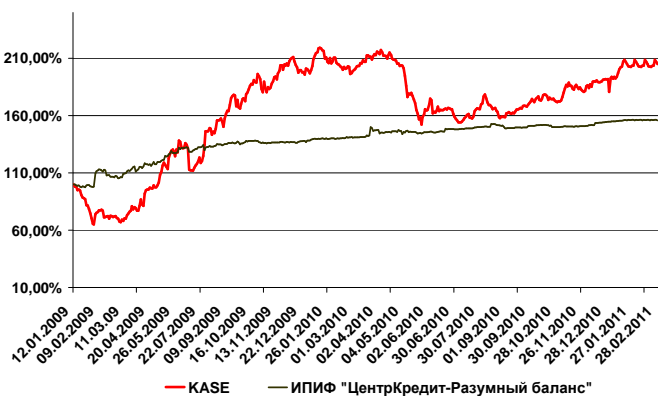
Динамика стоимости пая



Сравнение с депозитом



Сравнение с индексом KASE



Описание индекса: индекс KASE отражает изменение цен по рыночным сделкам с акциями представительского списка индекса, учитывая уровень капитализации их эмитента и количество акций, находящихся в свободном обращении. Индекс KASE рассчитывается вместо KASE_Shares, и его числовой ряд с 01 октября 2007 года продолжает числовой ряд KASE_Shares. Данные предоставлены Казахстанской фондовой биржей (KASE).

Комментарии управляющего портфелем

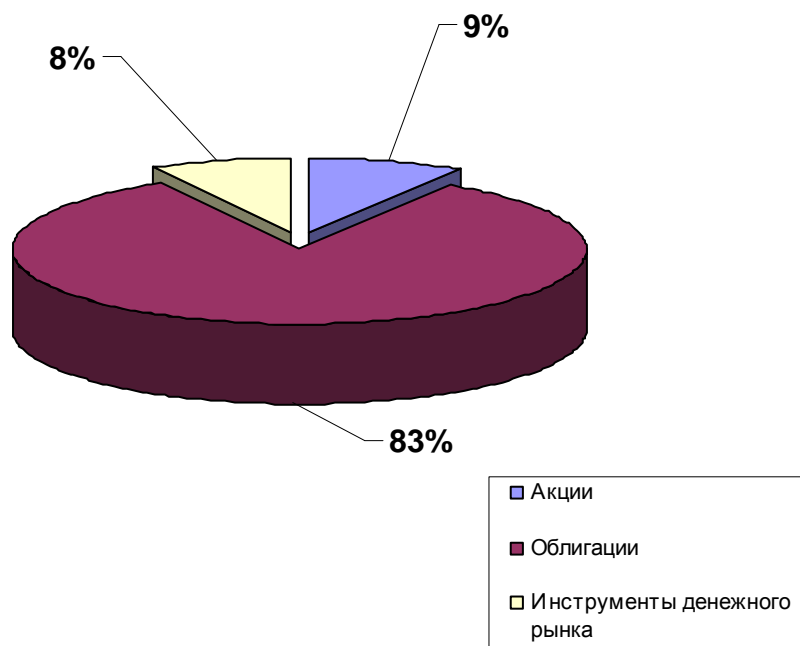
По результатам февраля 2011 года стоимость пая Фонда продолжила рост и составила 1,4565, что составило повышение стоимости пая на 1,25 % за месяц. Доходность Фонда с начала года составляет 13,6 % годовых.

В минувшем месяце почти все финансовые площадки показали удивительную динамику. В результате изменения индексов таких как: американские Dow Jones и S & P 500, китайский HANG SENG и британский FTSE вместе показали прирост в 0 %. Причиной всему стали цены на нефть, пробившие 2х летние максимумы на фоне обострившейся ситуации в Египте и Ливии. Выигравшими сторонами оказались страны экспортеры нефти. И как результат индекс РТС показал прирост в 2,5 %, казахстанский KASE + 1,5 %.

Рост цен на энергоносители не прошел мимо и нашего Фонда. Портфель акций, составленный преимущественно из акций нефтяных компаний (ЛукОйл, АО «РД «КазМунайГаз»), позволил достичь доходности в 13,6 % годовых с начала года. В остальном же структура активов Фонда по-прежнему широко диверсифицированный портфель со значительной долей высоконадежных активов. Основная доля в портфеле принадлежит портфелю облигаций (83 % от активов Фонда). В минувшем месяце портфель облигаций был увеличен за счет приобретения ценных бумаг АО «Евразийский банк», одного из крупнейших казахстанских банков. Остальную часть портфеля (8% активов Фонда) занимают инструменты денежного рынка, в основном операции РЕПО. Данный вид инструмента позволяет размещать на короткие сроки ликвидность на приемлемых для Фонда условиях. В ближайшее время данные денежные средства будут размещены в финансовые инструменты, способные принести наибольшую пользу Фонду.

По результатам первых двух месяцев 2011 года доходность вложений вкладчиков составила 13,6 %. Следует отметить также, что за прошедший год вкладчики Фонда преумножили свои сбережения с учетом доходности в 12 %. А всего за всю историю деятельности Фонда, вкладчики получали от Фонда также доход в размере 12 % годовых. В нынешнем году, мы считаем, что наши вкладчики могут рассчитывать на результаты даже большие, чем показывал Фонд в последние годы и месяцы. Подобные ожидания связаны в первую очередь с растущим рынком акций, участие в котором Фонд намерен принимать более активно.

Структура портфеля



Общая информация о фонде

Фонд работает:	с 15.05.2007
Минимальная сумма инвестирования:	10 000 тенге
Покупка пая:	любой рабочий день
Заявки на выкуп принимаются:	3 рабочих дня с 15/02/2011, 15/05/2011, 15/08/2011, 15/11/2011
Надбавка (при приобретении):	Нет
Скидка (при выкупе):	При владении паями до 1 месяца, скидка - 2,0%; до 3 месяцев-1,5%; до 6 месяцев-1,0%; свыше 6 месяцев - 0,0%
Сумма чистых активов (СЧА):	257 610 348,72 тенге
Прирост стоимости пая с 5 января 2011 года по 28 февраля 2011 года	2,17%

Информация о лицевом счете

Держатель паев (ФИО/наименование юр. лица)	
Номер лицевого счета у Регистратора	
Количество паев во владении (штук)	
Дата приобретения паев	
Стоимость приобретения паев (тенге)	
Стоимость одного пая на отчетную дату (тенге) (на 28/02/2011)	1,4565
Прирост стоимости паев за период владения	
*Агентское вознаграждение за период:	0 тенге

***Агентское вознаграждение выплачивается за привлечение клиента в размере 0,5% годовых ежемесячно от объема стоимости чистых активов.**

Раскрытие информации

Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, стоимость паев может увеличиваться и уменьшаться. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрено наличие надбавок/скидок, взимание которых уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда

Агентское вознаграждение за период: 0 тенге

Агентское вознаграждение выплачивается за привлечение клиента в размере 0,5% годовых ежемесячно от объема стоимости чистых активов.

Контактная информация

Телефон:	+7 (727) 244 32 30	Менеджер	Исаханов Ермек
Факс:	+7 (727) 244 32 31	Управляющий портфелем	Уразаков Алибек
e-mail:	info@bcc-invest.kz	web:	www.bcc-invest.kz