

Ежемесячный отчёт

За Июль 2010

ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс»

Тип фонда: Интервальный паевой инвестиционный фонд

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

Инвестиционная политика:

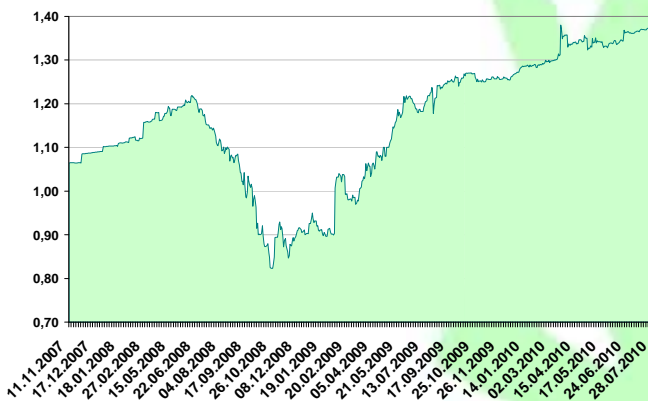
Цель инвестиционной политики фонда – получение максимального прироста расчетной стоимости пая путем активного управления, заключающегося в использовании максимально широкого спектра инвестиционных инструментов и инвестиционных направлений.

Доступные инвестиционные инструменты:

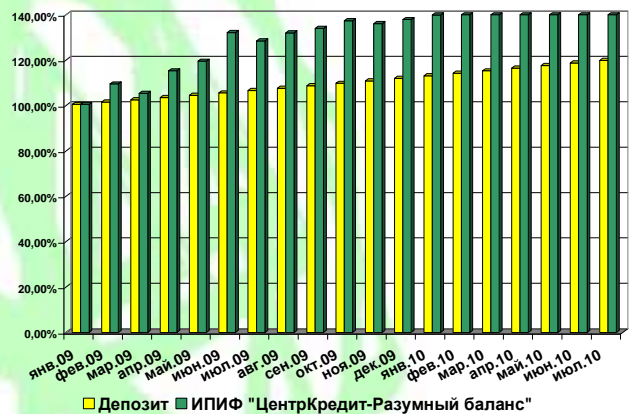
- Ценные бумаги казахстанских и международных эмитентов;
- Финансовые инструменты инвестиционных фондов, выпущенные в соответствии с действующим законодательством;
- Для управления текущей ликвидностью фонда - денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

Результаты управления фондом

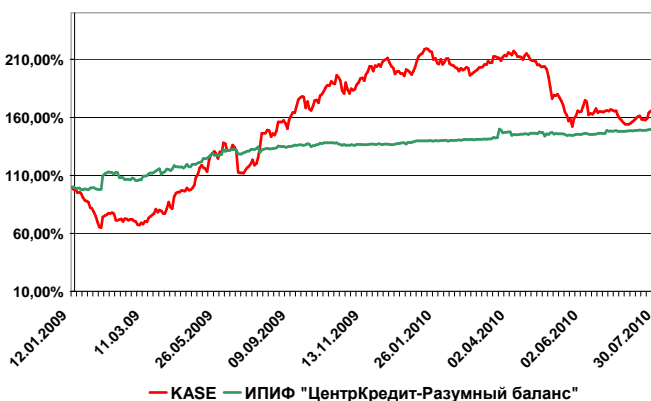
Динамика стоимости пая



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 мая стоимость пая Фонда составила 1,3804, что составило рост пая на 1.39 %. Доходность Фонда с начала года составляет по-прежнему величину в 14 % годовых. Следует отметить, что рост стоимости пая был обеспечен за счет прироста стоимости портфеля облигаций совместно с портфелем акций.

В минувшем месяце финансовые площадки чувствовали себя значительно лучше, нежели месяцами ранее. Американские Dow Jones и S & P 500 прибавили порядка 7% каждый, Британский UKX – 9 %. Финансовые рынки России и Казахстана двигались несколько несогласованно, прибавив по 14 % и 5 % соответственно.

Однако столь неблагоприятный внешний фон лишь отчасти оказал влияние на Фонд. Портфель облигаций в минувшем месяце прибавил в стоимости, а также стал занимать 90 % портфеля Фонда. В прошедшем месяце были приобретены облигации Министерства Финансов РК. Мы рассматриваем данный инструмент как наиболее надежный со стабильным приростом стоимости, который в перспективе может значительно прибавить в стоимости, а также позволит продолжить реализовывать нашу стратегию по безрисковому инвестированию в доходные инструменты.

Структура активов Фонда по-прежнему представляет собой широко диверсифицированный портфель с минимальной долей акций (9 % активов Фонда). В июле портфель акций сумел прибавить в стоимости, что оказало свое влияние на положительную динамику стоимости пая. Портфель денежного рынка занимает в Фонде около 1 %.

Мы позитивно оцениваем перспективы Фонда в будущем. В то же время в виду последних тенденций на фондовом рынке, в ближайшие месяцы мы продолжим работу в рамках поиска наиболее доходных инструментов, которые в текущих условиях станут еще более привлекательными для инвестирования.

Структура портфеля



Общая информация о фонде

Фонд работает:	с 15.05.2007
Минимальная сумма инвестирования:	100 000 тенге
Покупка пая:	любой рабочий день
Заявки на выкуп принимаются:	3 рабочих дня с 15/02/2009, 15/05/2009, 15/08/2009, 15/11/2009
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):	236 352 281,73 тенге
Прирост стоимости пая с начала 2010 года (01/08/2010)	14 %

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 01/08/2010)	1,3804
Начисленный инвестиционный доход, 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	Бигазанова Жанна
Факс:	+7 (727) 244 32 31	Управляющий портфелем	Уразаков Алибек
e-mail:	info@bcc-invest.kz	web:	www.bcc-invest.kz