

Ежемесячный отчет

За Июнь 2011

ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс»

Тип фонда: Интервальный паевой инвестиционный фонд

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

Инвестиционная политика:

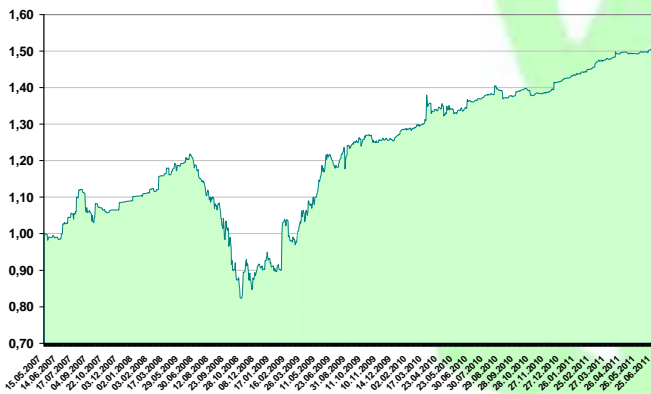
Цель инвестиционной политики фонда – получение максимального прироста расчетной стоимости пая путем активного управления, заключающегося в использовании максимально широкого спектра инвестиционных инструментов и инвестиционных направлений.

Доступные инвестиционные инструменты:

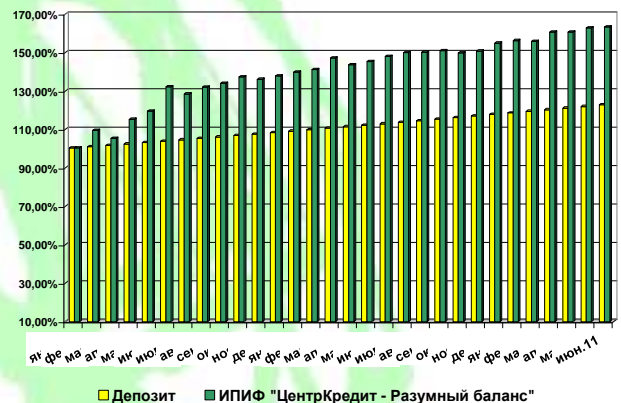
- Ценные бумаги казахстанских и международных эмитентов;
- Финансовые инструменты инвестиционных фондов, выпущенные в соответствии с действующим законодательством;
- Для управления текущей ликвидностью фонда - денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

Результаты управления фондом

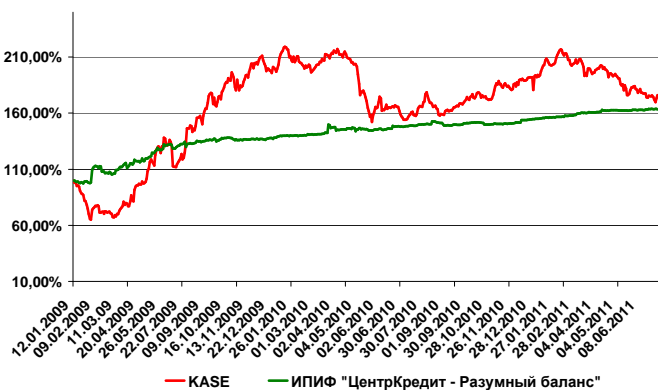
Динамика стоимости пая



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).

Результаты месяца.

Стоимость пая превысила отметку 1,5. Доход вкладчиков с основания за 4 года составил 50 % !!!

По результатам июня 2011 года стоимость пая Фонда продолжила рост и составила 1,5028, что составило незначительное повышение стоимости пая на 0,3 % за месяц. Доходность Фонда с начала года составляет 11 % годовых.

Снижение темпов прироста стоимости пая во многом обусловлено нашей стратегией в отношении активов Фонда, ориентированной на снижение рисков в акциях на фоне малоактивного летнего периода.

В минувшем месяце мировые финансовые площадки показали неоднозначные результаты. Американские Dow Jones и S & P 500 повысились на 2 %. Схожую динамику показали японский NIKKEI и британский FTSE - плюс 1 %. Лидером же роста оказался рынок России, снижавшийся месяцем ранее. В июне РТС вырос более, чем на 3 %. Третий месяц подряд в аутсайдерах оказался казахстанский KASE – минус 4 %. Опасения инвесторов в большей степени были связаны с акциями ENRC и АО «РД «КазМунайГаз».

Изменения в структуре портфеля

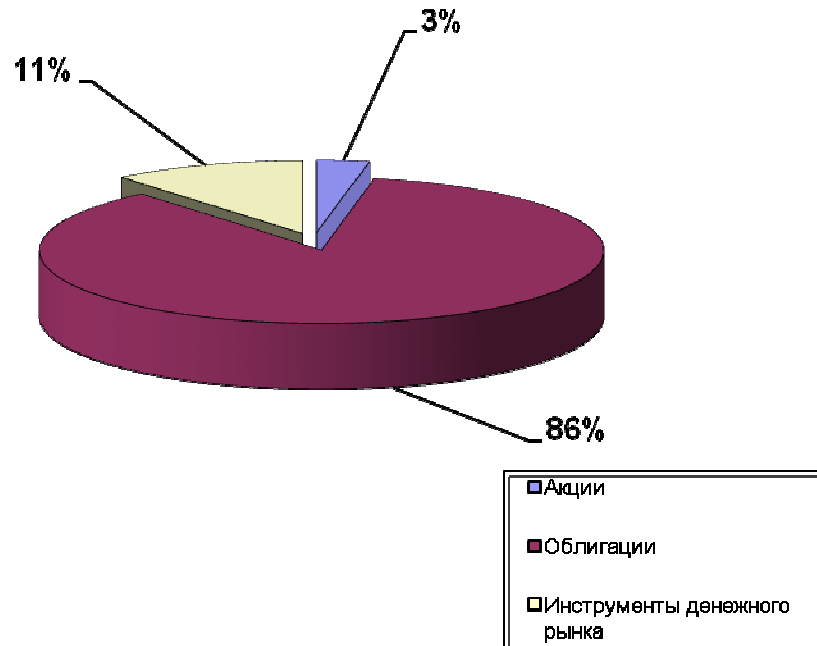
В июне структура портфеля Фонда не была значительно изменена. В условиях нестабильности на финансовых площадках мы приняли решение сократить портфель акций. Как и месяцем ранее, его доля составляет 3 % от активов Фонда. Тем самым мы добились значительного снижения риска возможных потерь в акциях.

Доля облигаций в структуре Фонда – самая значимая и приносящая наибольший доход. По результатам первого полугодия объем средств, заинвестированных в долговые ценные бумаги, составил 86 % от всех активов Фонда. Доля портфеля денежного рынка занимает остальную часть портфеля и составляет величину в 11 %.

Ближайшие планы и перспективы Фонда

Ситуация на фондовом рынке в последние месяцы показала, что в отношении инвестиций ставка на сбалансированный и диверсифицированный подход наиболее оптимальна. Снизив долю акций и увеличив долю облигаций, мы до минимума свели возможное негативное влияние отрицательной динамики рынка акций.

В ближайшем будущем мы ожидаем стабилизации ситуации на фондовых площадках, в частности после разрешения проблем с госдолгом Греции. В то же время летний период отпусков и неликвидности на рынках и неуверенность в действиях многих инвесторов, может внести корректировки в нашу стратегию. Мы ожидаем наиболее удачного периода вхождения в акции уже в ближайшем месяце. Ожидается, что формирование позиций увеличит наше присутствие в акциях до 8-10 % от всех активов Фонда.



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 31/06/2011)	1,5028
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	Биниязова Саня
Факс:	+7 (727) 244 32 31	Управляющий портфелем	Уразаков Алибек
e-mail:	info@bcc-invest.kz	web:	www.bcc-invest.kz