

Ежемесячный отчёт

За Апрель 2010

ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс»

Тип фонда: Интервальный паевой инвестиционный фонд

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

Инвестиционная политика:

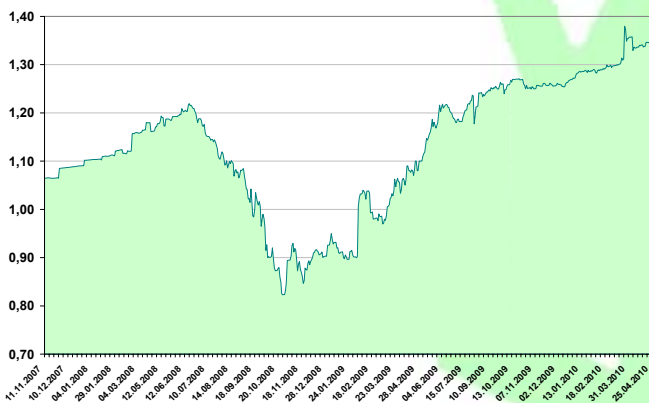
Цель инвестиционной политики фонда – получение максимального прироста расчетной стоимости пая путем активного управления, заключающегося в использовании максимально широкого спектра инвестиционных инструментов и инвестиционных направлений.

Доступные инвестиционные инструменты:

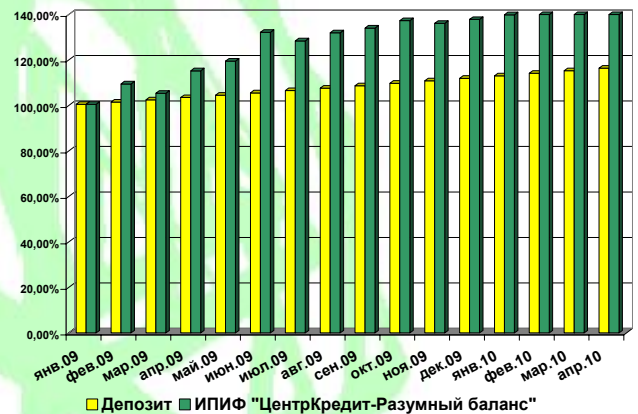
- Ценные бумаги казахстанских и международных эмитентов;
- Финансовые инструменты инвестиционных фондов, выпущенные в соответствии с действующим законодательством;
- Для управления текущей ликвидностью фонда - денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

Результаты управления фондом

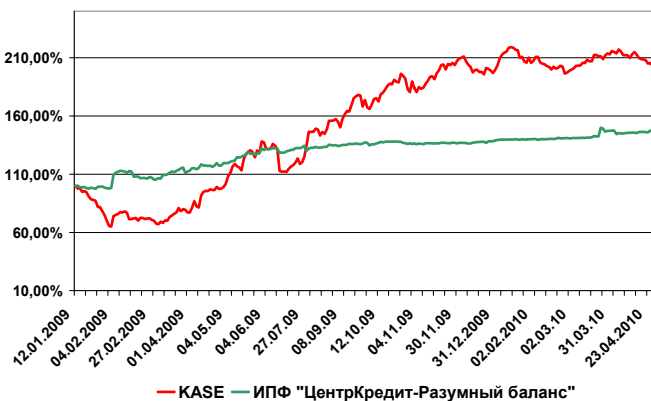
Динамика стоимости пая



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 апреля стоимость пая Фонда составила 1,3509, что составило незначительное снижение на 0,2 %. В то же время доходность Фонда по-прежнему находится на высоком уровне – 18,5 % годовых с начала года. Следует отметить, что снижение в стоимости пая во многом была вызвана внешними факторами.

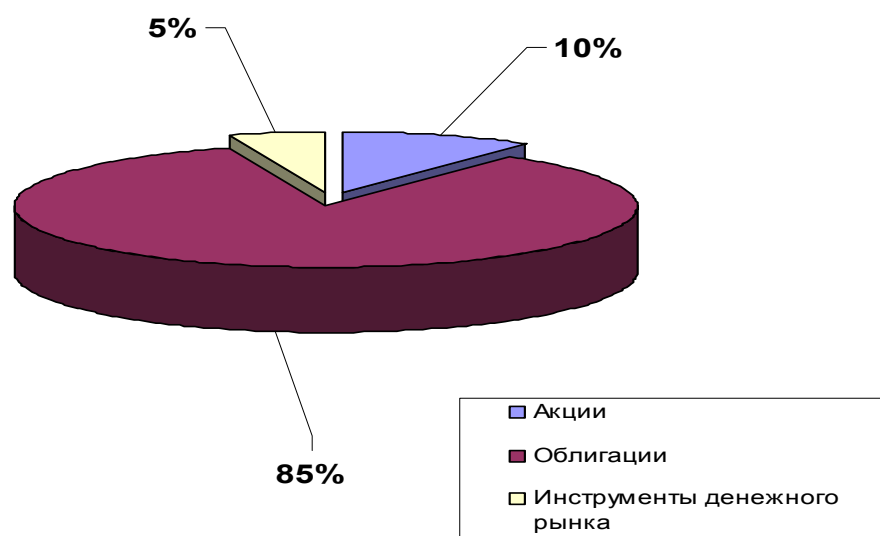
В минувшем месяце на финансовых площадках по всему миру наметилось снижение основных индексов. Исключением можно считать лишь рынки США, где Dow Jones и S & P 500 остались на прежнем уровне. В остальном же ситуация была не столь благоприятной. Фондовые площадки Азии снизились в среднем на 1,5 – 2 %. В роли основных «пострадавших» выступили рынки Европы: британский FTSE 100 и французский CAC по – 5,5 %. В других странах Еврозоны ситуация была практически идентичной. Всему виной следует считать Грецию и продолжающийся вокруг нее ажиотаж. Страны развивающихся рынков также оказались не в выгодной позиции: бразильский BOVESPA и казахстанский KASE по -5,5 %, а российский RTS -3,5 %.

Столь неблагоприятный внешний фон лишь отчасти оказал влияние на Фонд. Структура активов Фонда по-прежнему представляет собой широко диверсифицированный портфель с минимальной долей акций (10 % активов Фонда).

Доля облигаций также как и ранее составляет порядка 85 % активов Фонда. В то же время в портфеле облигаций произошли незначительные изменения. Так в портфеле были заменены позиции, которые уже полностью использовали весь свой потенциал доходности, на другие более доходные активы. Оставшуюся часть портфеля Фонда составляет портфель денежного рынка (5 %), обеспечивающий стабильный высокий доход, при этом обладая высокой степенью ликвидности.

В минувшем месяце основным направлением нашей деятельности было частичное изменение структуры портфеля. Активы, использовавшие свой потенциал, были заменены на более перспективные. В ближайшие месяцы мы ожидаем положительных результатов от проделанной работы. В настоящий момент мы позитивно оцениваем перспективы Фонда в будущем. В то же время мы продолжаем работы по поиску новых идей и вариантов, способных обеспечить высокий уровень доходов Фонда в будущем.

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):	231 903 828,48 тенге
Прирост стоимости пая с начала 2009 года (30/04/2010 данные www.investfunds.kz)	20,39%

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 30/04/2010)	1,3509
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	Бигаханова Жанна
Факс:	+7 (727) 244 32 31	Управляющий портфелем	Уразаков Алибек
e-mail:	info@bcc-invest.kz	web:	www.bcc-invest.kz