

# Ежемесячный отчёт

За Июнь 2010

## ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс»

**Тип фонда:** Интервальный паевой инвестиционный фонд

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

### Инвестиционная политика:

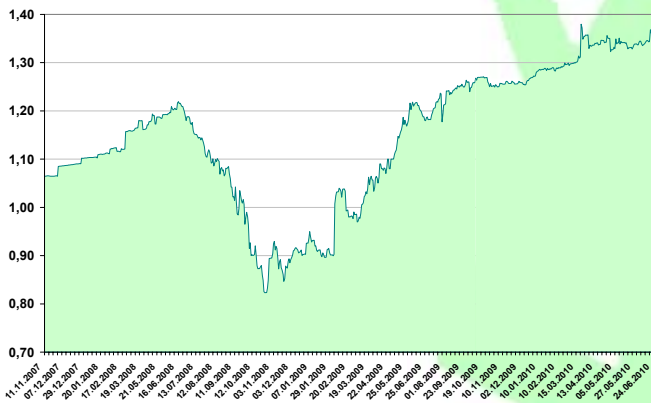
Цель инвестиционной политики фонда – получение максимального прироста расчетной стоимости пая путем активного управления, заключающегося в использовании максимально широкого спектра инвестиционных инструментов и инвестиционных направлений.

### Доступные инвестиционные инструменты:

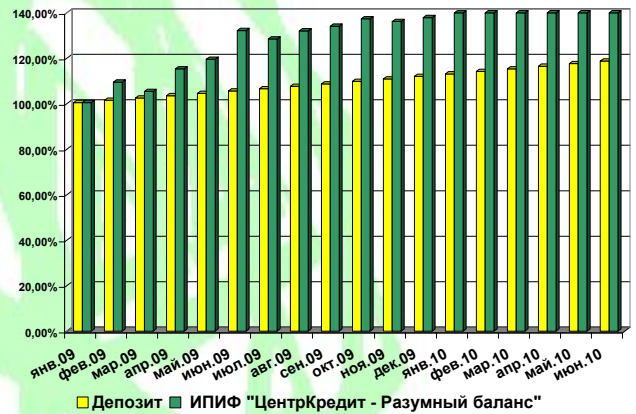
- Ценные бумаги казахстанских и международных эмитентов;
- Финансовые инструменты инвестиционных фондов, выпущенные в соответствии с действующим законодательством;
- Для управления текущей ликвидностью фонда - денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

## Результаты управления фондом

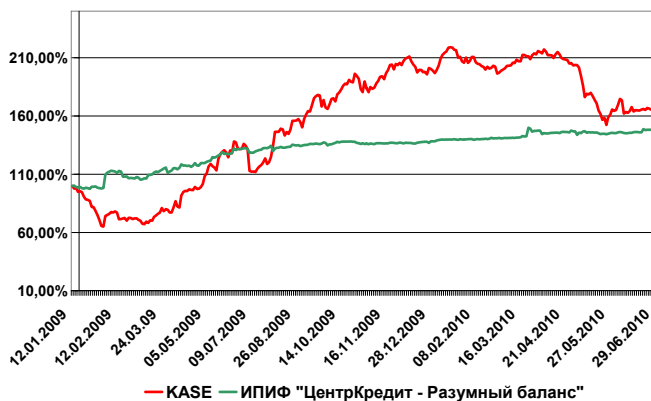
**Динамика стоимости пая**



**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 1,3389, что составило снижение на 0,9 %. Доходность Фонда с начала года составляет 12,56 % годовых. Следует отметить, что снижение в стоимости пая во многом была вызвана внешними факторами. В минувшем месяце на финансовых площадках по всему миру продолжилось снижение фондовых индексов. Среди основных причин в первую очередь следует отметить последние события в Греции. Проблемы с госдолгом страны оказали значительное влияние на поведение большей части инвесторов, начавших, по всей видимости, опасаться за состояние всей экономики еврозоны.

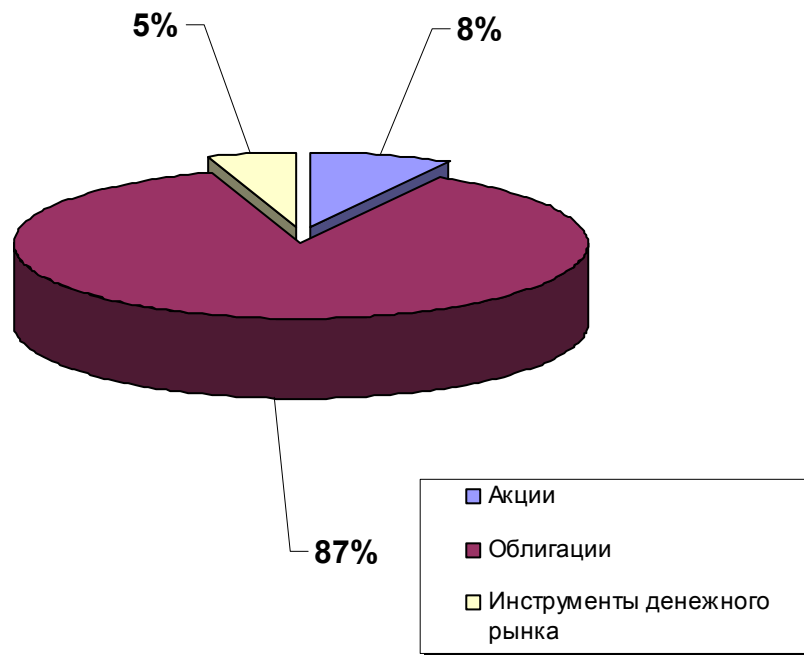
Указанные опасения вылились в снижения биржевых показателей. Американские Dow Jones и S & P 500 снизились на 9 %, азиатские NIKKEI и HANG SENG показали снижение на 11,5% и 7,5 % соответственно. Почти по схожему сценарию повел себя британский FTSE 100 и показал -7 %, а немецкий DAX -2.5 %. Но куда более значительным оказалось снижение рынков России и Казахстана – на 12,5 % и 19 % соответственно.

Однако столь неблагоприятный внешний фон лишь отчасти оказал влияние на Фонд. Снижение стоимости пая составило менее 1 %. Структура активов Фонда по-прежнему представляет собой широко диверсифицированный портфель с минимальной долей акций (9 % активов Фонда). В минувшем месяце именно снижение указанной части портфеля сказалось на доходности всего Фонда.

В остальном структура Фонда не претерпела значительных изменений. Доля облигаций по-прежнему занимает наибольшую долю и составляет 88 % активов Фонда. Оставшуюся часть портфеля Фонда составляет портфель денежного рынка (3 %), 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. 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

<b>Фонд работает:</b>	с 15.05.2007
<b>Минимальная сумма инвестирования:</b>	100 000 тенге
<b>Покупка пая:</b>	любой рабочий день
<b>Заявки на выкуп принимаются:</b>	3 рабочих дня с 15/02/2009, 15/05/2009, 15/08/2009, 15/11/2009
<b>Надбавка (при приобретении):</b>	Нет
<b>Скидка (при выкупе):</b>	При владении паями до 1 месяца, скидка - 2,0%; до 3 месяцев-1,5%; до 6 месяцев-1,0%; свыше 6 месяцев - 0,0%
<b>Сумма чистых активов (СЧА):</b>	230 611 919,3 тенге
<b>Прирост стоимости пая с начала 2010 года (30/06/2010 )</b>	14 %

### Информация о лицевом счете

<b>Держатель паев (ФИО/наименование юр. лица)</b>	
<b>Номер лицевого счета у Регистратора</b>	
<b>Количество паев во владении (штук)</b>	
<b>Дата приобретения паев</b>	
<b>Стоимость приобретения паев (тенге)</b>	
<b>Стоимость одного пая на отчетную дату (тенге) (на 30/06/2010)</b>	1,3615

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 объёма 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 объёма стоимости чистых активов.

### Контактная информация

<b>Телефон:</b>	+7 (727) 244 32 30	<b>Менеджер</b>	Бигазанова Жанна
<b>Факс:</b>	+7 (727) 244 32 31	<b>Управляющий портфелем</b>	Уразаков Алибек
<b>e-mail:</b>	<a href="mailto:info@bcc-invest.kz">info@bcc-invest.kz</a>	<b>web:</b>	<a href="http://www.bcc-invest.kz">www.bcc-invest.kz</a>