

Ежемесячный отчёт

За март 2010

ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс»

Тип фонда: Интервальный паевой инвестиционный фонд

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

Инвестиционная политика:

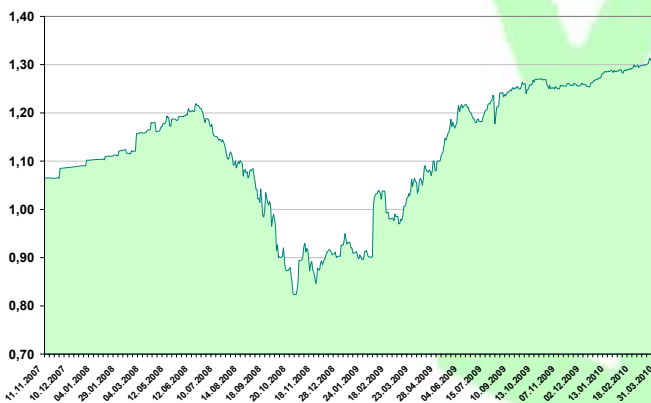
Цель инвестиционной политики фонда – получение максимального прироста расчетной стоимости пая путем активного управления, заключающегося в использовании максимально широкого спектра инвестиционных инструментов и инвестиционных направлений.

Доступные инвестиционные инструменты:

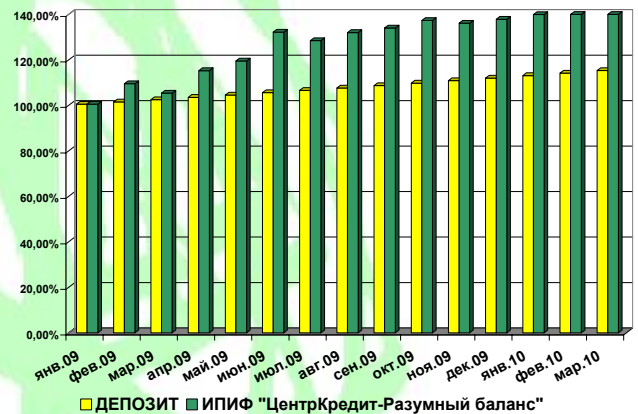
- Ценные бумаги казахстанских и международных эмитентов;
- Финансовые инструменты инвестиционных фондов, выпущенные в соответствии с действующим законодательством;
- Для управления текущей ликвидностью фонда - денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

Результаты управления фондом

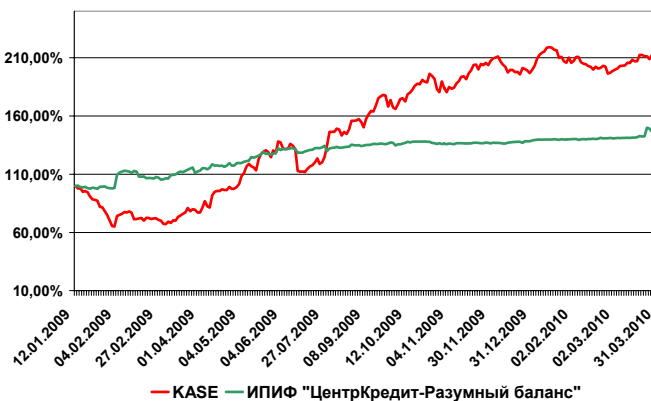
Динамика стоимости пая



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 марта стоимость пая Фонда продолжила рост. На 1 апреля стоимость пая составила 1,3541, что составляет прирост за месяц более 4 %. Доходность Фонда с начала года составляет 25 % годовых. В то же время мировые торговые площадки в марте также показали рост по основным направлениям: американские Dow Jones и S & P 500 прибавили по 4,5 %, британский FTSE 100 и бразильский BOVESPA – 5 %. Российская и казахстанская биржи против снижения месяцем ранее показали значительный рост в марте – 12 % и 8 % соответственно.

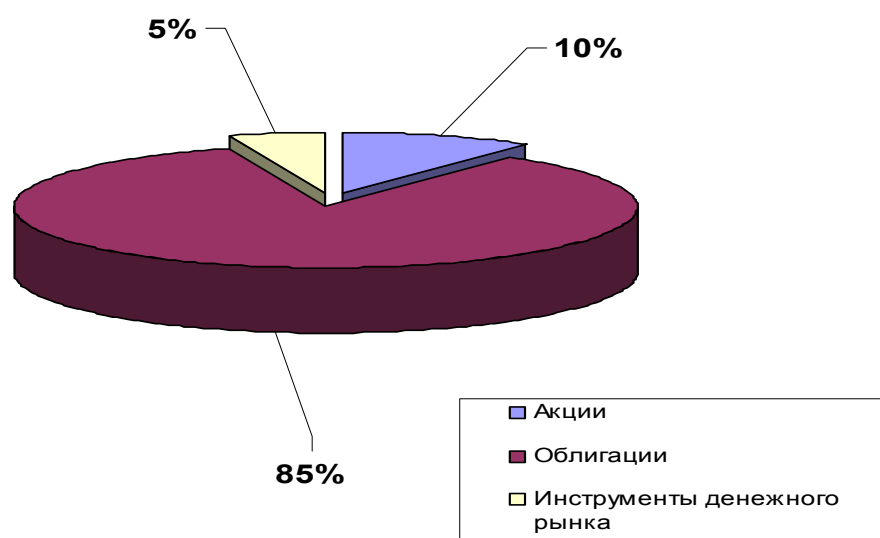
В минувшем месяце на финансовых рынках преобладали позитивные ожидания относительно перспектив рынков. Основным катализатором к продолжению роста рынков, по всей видимости, следует считать решение ФРС о сохранении ставки рефинансирования на прежнем низком уровне 0,25 %. Для финансовых рынков, наполненных ликвидностью, это стало дополнительным положительным моментом.

В управлении активами Фонда мы по-прежнему придерживаемся структуры активов, ориентированной на наименее рискованные активы с высокой доходностью. В то же время это позволяет Фонду не уступать в доходности рынку акций. Данный результат достигается за счет высокой доходности имеющихся в портфеле облигаций, купленных нами ранее со значительными дисконтами.

Портфель облигаций в минувшем месяце остался без изменений и занимает в портфеле порядка 85 % активов Фонда. Доля акций по-прежнему не превышает 15 %. Текущий уровень составляет 10 %. Мы по-прежнему считаем указанный уровень приемлемым для Фонда. Оставшуюся часть портфеля Фонда составляет портфель денежного рынка (5 %), обеспечивающий стабильный высокий доход, при этом обладая высокой степенью ликвидности.

В минувшем месяце основной доход Фонду принес прирост в портфеле облигаций. В ближайшие месяцы мы ожидаем дополнительных сигналов о ситуации мировой экономики. Показательными станут отчетности крупнейших мировых компаний по результатам деятельности за 1 кв 2010 года. Говоря о перспективах Фонда, следует сказать, что в работе Фонда по-прежнему останутся разумная аллокация активов и инвестирование средств в наименее рискованные активы, способных обеспечить высокий уровень доходов 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): | 231 203 514 тенге |
| Прирост стоимости пая с начала 2009 года (01/04/2010 данные www.investfunds.kz) | 24,90 % |

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 01/03/2010) | 1,3541 |
| 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 |