

Ежемесячный отчёт

За сентябрь 2009

ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс»

Тип фонда: Интервальный паевой инвестиционный фонд

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

Инвестиционная политика:

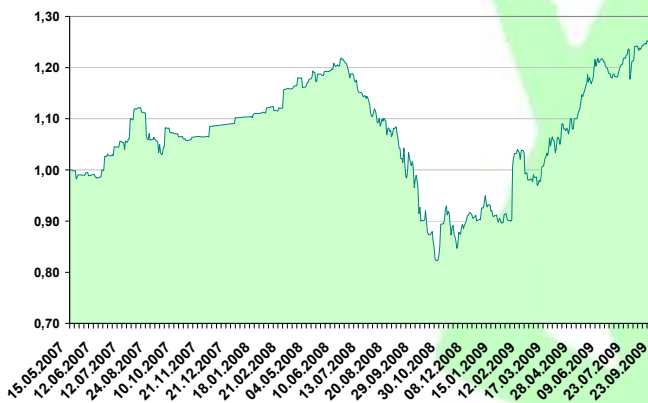
Цель инвестиционной политики фонда – получение максимального прироста расчетной стоимости пая путем активного управления, заключающегося в использовании максимально широкого спектра инвестиционных инструментов и инвестиционных направлений.

Доступные инвестиционные инструменты:

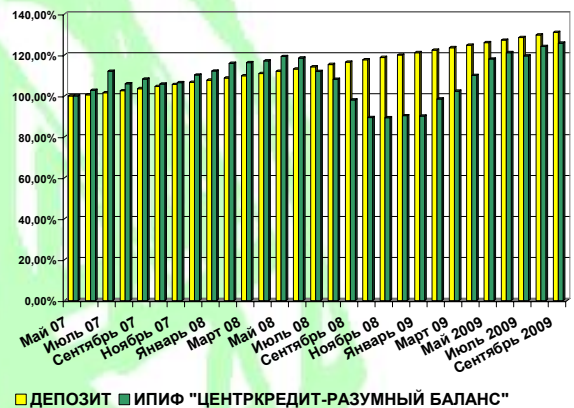
- Ценные бумаги казахстанских и международных эмитентов;
- Финансовые инструменты инвестиционных фондов, выпущенные в соответствии с действующим законодательством;
- Для управления текущей ликвидностью фонда - денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

Результаты управления фондом

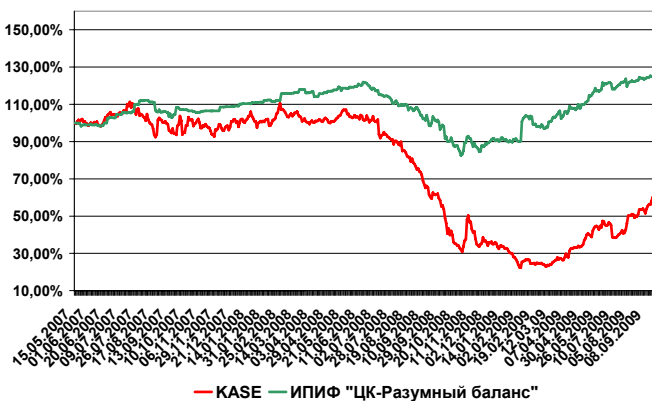
Динамика стоимости пая



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

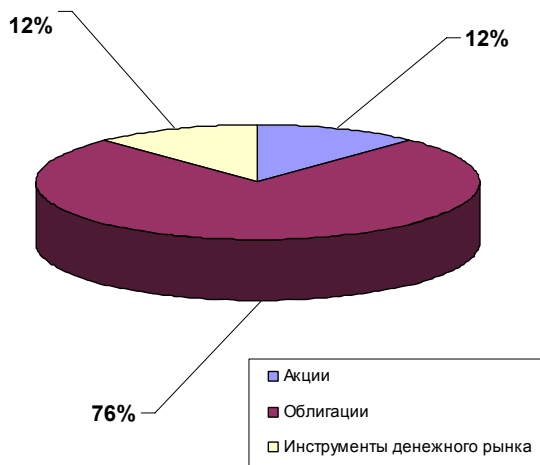
Первый месяц сентября был очень удачным для фондовых площадок мира. Заявления официальных лиц о начале выхода из кризиса, о восстановлении мировой экономике в условиях продолжающегося избытка ликвидности на рынках привели к продолжению роста всех мировых индексов. Американские Dow Jones и S & P 500 прибавили по 2,3 и 3,5 % соответственно, британский UKX вырос на 4,3 %. Рынки развивающихся рынков выросли более значительно: бразильский BOVESPA + 8.9%, российский RTS + 18 %, а казахстанский KASE +10%.

Стоимость пая в сентябре также продолжила рост (+1,9%), достигнув отметки 1,2571 тенге за пай. В минувшем месяце в структуре активов Фонда произошло лишь одно изменение. В портфель фонда были приобретены еврооблигации АО "Банк ЦентрКредит" с погашением в 2011 году. Даная покупка была проведена в рамках намеченного ранее пути, ориентированного на низкорисковые инструменты с высокой доходностью.

По-прежнему большую часть активов занимают облигации (порядка 80 %). Среди эмитентов преимущественно ценные бумаги компаний с государственным участием и низкой степенью риска. Портфель акций занимает 12 % активов Фонда. Оставшаяся часть в 8 % размещена на денежном рынке.

Рост пая за 9 месяцев 2009 года составил 38,26 % (51% годовых). Структура Фонда по-прежнему будет оставаться ориентированной на наименее рискованные активы. В ближайший месяц пройдет сезон отчетов крупнейших корпораций, традиционно который начинает компания Alcoa. Мы ожидаем, что намечающиеся отчеты могут оказать существенное влияние на финансовые рынки, вследствие чего продолжим придерживаться более безопасной стратегии, которая продолжает нам приносить хорошие дивиденды.

Структура портфеля



Эмитенты	Первые 5 позиций
Евроноты АО «Народный Банк»	14%
Облигации «Казахстанская ипотечная компания»	14,6%
Облигации АО «Сбербанк России»	14%
Ноты Министерства Финансов РК	11,4%
Евроноты АО «Банк ЦентрКредит»	13,3%

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):	199 310 778,76 тенге
Прирост стоимости пая с начала 2009 года (01/10/2009 данные www.investfunds.kz)	38,26%
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 01/10/2009)	
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