

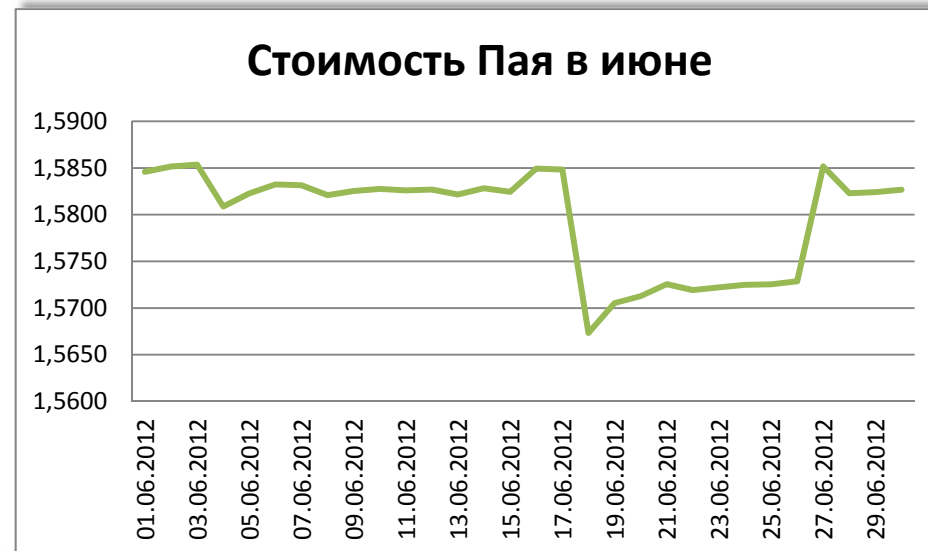
Ежемесячный отчет за июнь 2012 года

ИПИФ «Центр Кредит – Разумный Баланс»



Уважаемый ___!

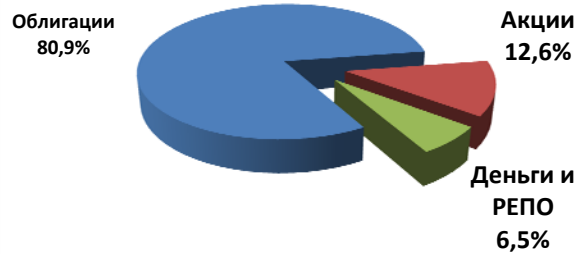
| | |
|--|--------|
| Текущая стоимость ваших паев на 30/06/2012 | тенге; |
| Ваш доход с начала инвестирования: | тенге; |
| Ваши изначальные инвестиции: | тенге; |
| Количество паев: | шт.; |



Далее:

- 2 стр. → Комментарии Вашего Управляющего. Структура портфеля.
- 3 стр. → Новости BCC Invest. Контактная информация.

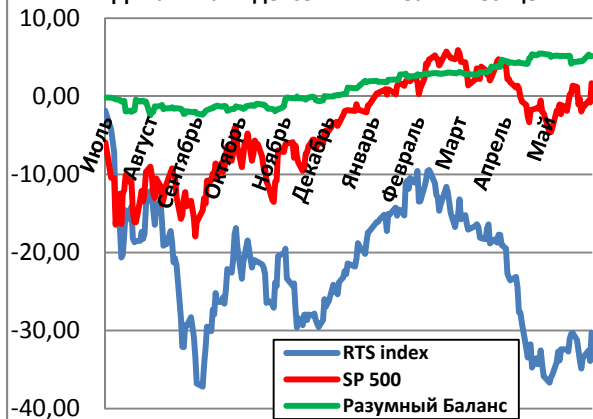
Структура активов фонда



5 крупнейших инвестиций Фонда



Динамика индексов и ПИФ за 12 месяцев



Комментарии управляющего фондом

По итогам деятельности ИПИФ «Центр Кредит – Разумный Баланс» за месяц

По итогам июня стоимость пая практически не изменилась по сравнению с предыдущим месяцем, зафиксировавшись на отметки 1,5829. Таким образом, по итогам первого полугодия доходность Фонда составила 11,6 % годовых.

Столь высокая доходность – результат выбранной для Фонда стратегии, ориентированной на получение стабильного дохода от портфеля облигаций, составляющего 75-80 % всех активов. Составленный преимущественно из облигаций государственных компаний, а также крупнейших банков, портфель облигаций позволяет получать всем пайщикам ежедневный доход, заметно превышающий уровень ставок по депозитам.

По своей сути облигации являются отличной альтернативой депозитам банка, в то же время обладают рядом преимуществ. Например, доходность по облигациям не изменить в одностороннем порядке. Также срок облигаций позволяет прогнозировать свои доходы на несколько лет вперед. Именно на этих свойствах облигаций и зарабатывает основную часть доходов наш Фонд.

В то же время, существует портфель акций, не превышающий 20 % от активов. Это наиболее мобильная часть портфеля. Акции позволяют Фонду реагировать на краткосрочные изменения в мировой экономике, инвестировать в бизнес крупнейших компаний мира, чьей продукцией мы пользуемся в повседневной жизни. Так наши вкладчики уже являются полноценными собственниками (акционерами) казахстанских АО «Казхателеком», АО «РД «КазМунайГаз» и многих других компаний.

Изменения в структуре портфеля. Ближайшие планы

За месяц структура портфеля претерпела незначительное изменение. Часть свободных средств, вырученных в своё время от продажи с доходом акций АО «Казхателеком», была направлена на покупку облигаций АО «Каспи банк».

Мы высоко оцениваем данный банк и его стратегию развития. В портфель Фонда были приобретены наиболее «короткие» его облигации (2015 год погашения) по доходности 10,7 % годовых. Таким образом, активы вкладчиков направлены в актив, способный генерировать более 10 % годовых на протяжении 3 лет. Согласитесь, не каждый банковский депозит способен на подобное?!

Портфель акций также был несколько увеличен. Основным объектом инвестирования стали акции АО «РД «КазМунайГаз». Мы считаем, что акции этой компании значительно недооценены. Потенциал роста по ним в ближайшие 2-3 года мы оцениваем более чем в 50 %.

Остальную часть портфеля (6,5 % от активов) составляют инструменты денежного рынка. Большая часть из них в долларах США. В ближайшее время мы намерены увеличить инвестиции в акции. Приоритетными станут крупнейшие зарубежные компании, не зависящие от экономических циклов и возможного замедления мировой экономики.

Структура Фонда составлена таким образом, что возможные риски изменения курса валют не способны каким-то образом снизить доходность. Наоборот, порядка 20 % активы в долларах США. Помимо этого имеются инвестиции в золото и другие металлы, посредством акций соответствующих компаний.

В целом мы намерены придерживаться намеченного курса, обеспечившего доходность за 5 лет более 11,5 % годовых.

Новости

С «10» апреля 2012-го года, АО «BCC Invest» переходит на полномасштабную эксплуатацию торговой платформы BCC Trade (с использованием Электронно-цифровой Подписи). В связи с этим приём приказов будет осуществляться исключительно через платформу BCC Trade или напрямую - в виде оригинала приказа. Приём сканированных и факсимильных вариантов будет приостановлен с 10-го апреля 2012 года. Более подробно о системе BCC Trade и ЭЦП Вы можете узнать в разделе Торговая платформа.

Использование BCC Trade – это очень удобно и выгодно для Вас!

Преимущества платформы:

- ✓ В отличие от аналогичных казахстанских платформ система «BCC Trade» даёт возможность совершать торговые операции, как на казахстанском (KASE), так и на международном рынках.
- ✓ Доступ с компьютера и/или мобильного устройства при этом поддерживаются - Internet Explorer, Google Chrome, Firefox Mozilla и другие броузеры.
- ✓ ЭЦП можно использовать не только на компьютерах с операционной системой Windows, но и на компьютерах Apple с операционной системой MacOS.
- ✓ Кроме того, система принимает ЭЦП, выданную удостоверяющим центром КЦМР или центрами обслуживания населения (ЦОН).
- ✓ Специально, для клиентов, использующих платформу «BCC Trade», ставки снижены по брокерскому обслуживанию.

Справочная информация

Менеджер по работе с клиентами: Әлімхан Ажар Айдарқызы. E-mail: aalimkhan@bcc-invest.kz

Менеджер по работе с клиентами: Биниязова Сания: E-mail: sbiniyazova@bcc-invest.kz

Управляющий активами Фонда: Уразаков Алибек. E-mail: aurazakov@bcc-invest.kz

Адрес: г. Алматы, 050022, ул. Шевченко, 100, 5 этаж

Страничка в Facebook: <https://www.facebook.com/bccinvest>

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

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