

Ежемесячный отчет за май 2012 года

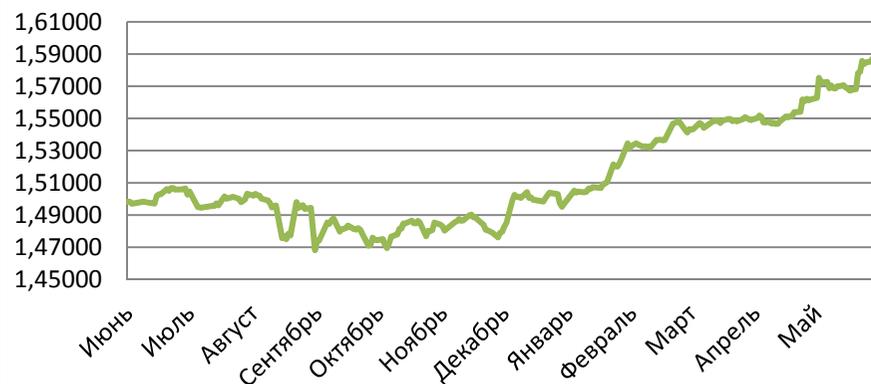
ИПИФ «Центр Кредит – Разумный Баланс»



Уважаемый !

Текущая стоимость ваших паев на 31/05/2012	тенге;
Ваш доход с начала инвестирования:	тенге;
Ваши изначальные инвестиции:	тенге;
Количество паев:	шт.

Стоимость Пая за последние 12 месяцев



Стоимость Пая в мае



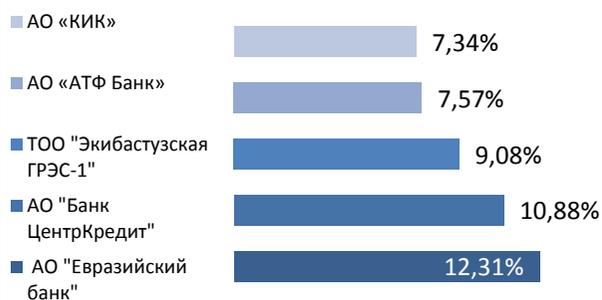
Далее:

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

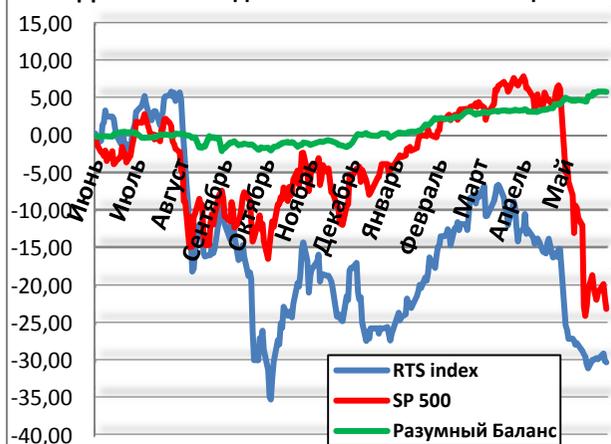
Структура активов фонда



5 крупнейших инвестиций Фонда



Динамика индексов и ПИФ за 12 месяцев



Комментарии управляющего фондом

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

Май всегда особенный месяц для нашего Фонда, поскольку в этом месяце Фонд отмечает свой День Рождения. В минувшем месяце Фонду исполнилось 5 лет, срок сопоставимый с целым циклом экономического развития. Поэтому небольшие итоги 5-летия будут хорошим показателем нашей работы по управлению Вашими средствами.

За прошедшие 5 лет Фонд пережил многое: и бурный рост в 2007 году, и кризис в 2008-2009, и последующее постепенное восстановление мировой экономики, и многое другое. Несомненно, последние несколько лет оказались весьма непростыми для всей мировой экономики. Весьма показательными выглядят результаты мировых фондовых индексов, которые можно расценивать как основные индикаторы ситуации в экономике.

К примеру, по итогам 5 лет индекс фондового рынка США снизился на 13 %, китайский Hang Seng снизился на 10 %, бразильский и российский индексы показали одинаковую динамику – минус 30 % за 5 лет. Хуже всего обстояли дела в Казахстане и Японии – рынки упали более чем на 50 %.

Доход наших вкладчиков с основания составил 58,5 %, что в годовом исчислении выражается в 11,7 % годовых. В результате наш Фонд, являющийся одним из первых созданных в Казахстане, занял лидирующие позиции по доходности, как за 5 лет, так и за последний год. Стабильность и надежность нашего Фонда обусловлена выбранного более 3 лет назад курса на сбалансированную стратегию, ориентированную на наиболее надежные инструменты.

Изменения в структуре портфеля. Ближайшие планы

Основным событием минувшего месяца стало годовое собрание акционеров АО «Казахтелеком». Мне было доверено представлять интересы нашего Фонда на данном собрании, которое проходило 8 мая в Астане. В результате, большинство акционеров приняло решение о выплате дивидендов в размере почти 20 000 тенге на акцию. Именно это событие было вторым по значимости за прошедший месяц вот по каким причинам.

Напомню, мы начали формировать позиции в акциях данного эмитента с цены в размере 22 000 за 1 акцию (отчет за февраль 2012 года). В итоге, средняя цена нашего пакета не превысила 25 000 за акцию. После объявления о рекордных дивидендах, цена на акции эмитента сформировалась на уровне 14 000 тенге за акцию. Таким образом, при цене в 14 тыс тенге и дивидендах в 20 тыс тенге, итоговая доходность инвестирования в акции данного эмитента составила более 35 %.

В остальном структура портфеля за месяц практически не изменилась. Мы продолжили наши инвестиции в АО «РД «КазМунайГаз». Считаем, что в ближайшие 6-12 месяцев наши инвестиции смогут принести нам более 20 %. Подробное описание сути нашей идеи Вы можете найти в аналитическом обзоре на сайте Компании или позвонив к нам офис. От себя лишь добавлю, что данные акции только за счет дивидендов обеспечивают доходность в 10 %.

В планах на ближайшие 1-2 месяца основное место занимает рынок иностранных акций. Ранее, еще в апреле, мы существенно сократили наши инвестиции в акциях, заработав по многим позициям более 10-15 %. Теперь, у нас есть возможность купить обратно эти же акции по ценам на 20-30 % дешевле уровня нашей продажи. Среди наших фаворитов много всем Вам известных компаний, таких как ОАО «ГазПром», Kazakhmys, GOOGLE и другие. Инвестиции в рынок акций в ближайшее время - наш основной ориентир, и в будущем мы будем только укреплять наше присутствие на рынках акций.

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 международных рынках.
- ✓ Доступ с компьютера и/или мобильного устройства при этом поддерживаются - Internet Explorer, Google Chrome, Firefox Mozilla и другие браузеры.
- ✓ 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