

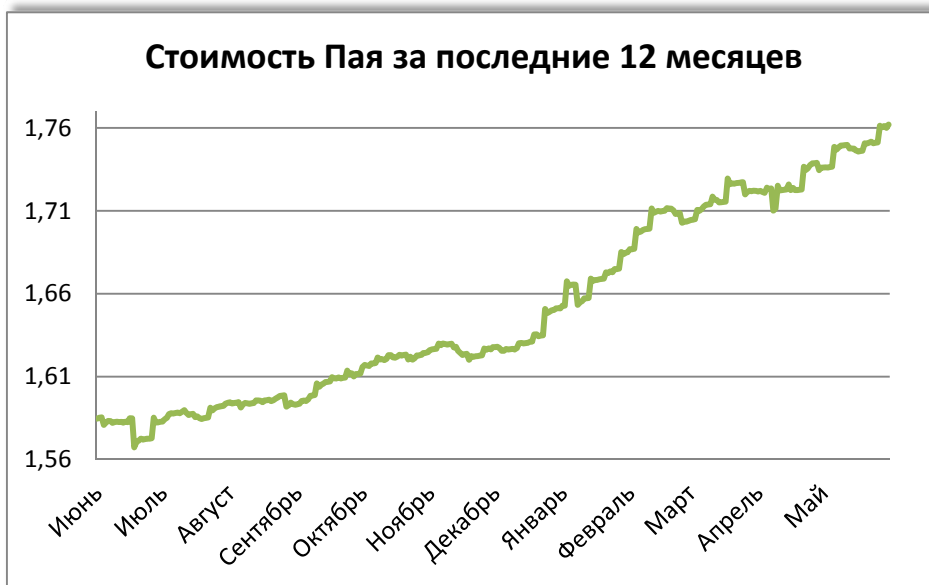
Отчет на 1 июня 2013 года

По итогам деятельности ИПИФ «Центр Кредит – Разумный Баланс»



Уважаемый ___!

Текущая стоимость ваших паев на 01/06/2013	1, 7620 тенге;
Ваш доход с начала инвестирования:	тенге;
Ваши изначальные инвестиции:	тенге;
Количество паев:	шт.;



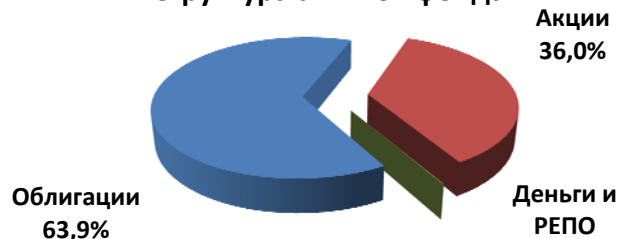
Далее:

2 стр. → Комментарии Вашего Управляющего. Структура портфеля.

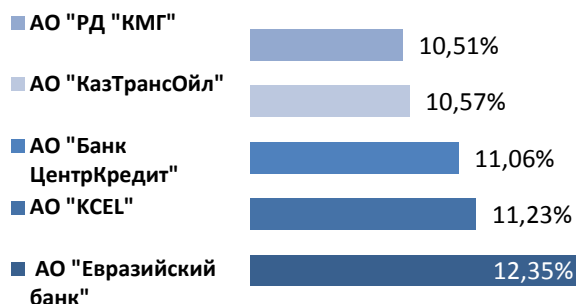
3 стр. → Новости BCC Invest. Контактная информация.

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

Структура активов фонда



5 крупнейших инвестиций Фонда



По итогам мая 2013 года наш Фонд продолжил показывать внушительный рост стоимости пая. За минувший месяц пай вырос на 1.5 %. В итоге, на начало июня стоимость пая составила значение в 1,7622 тенге, что в годовом исчислении составляет 15.8 % годовых с начала года.

Рост суммарной стоимости портфеля обеспечил в основном портфель акций. В минувшем месяце, в ожидании хороших дивидендов, выросли цены по всем «нашим» акциям. Ранее мы уже сообщали, что в портфеле большой упор сделан на три компании: АО «КазТрансОйл», АО «РД «КазМунайГаз» и АО KCell. Теперь пришла очередь «собрать урожай». Уже с 24 июня ожидаются дивидендные выплаты, которые составят порядка 10-12 % от вложенных средств. С учетом того факта, что данные акции находятся в портфеле менее полугода, годовая доходность от данных инвестиций превысит 20 % годовых.

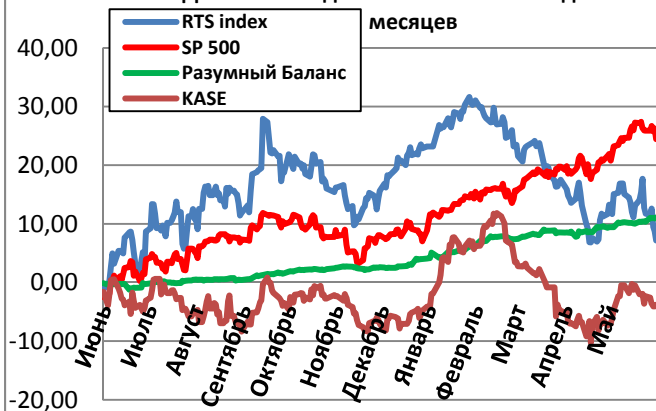
Именно для получения таких результатов в свое время Фонд немного изменил структуру формирования портфеля. Ранее портфель акций – как очень рискованный вид инвестирования, составлял не более 20 % от суммарных активов Фонда. Теперь же доля акций превышает 35 %. И это уже дало свои плоды – доходность Фонда с начала года превышает 15 % годовых. Мы бы и дальше наращивали инвестиции в акции, однако мы ограничены законодательными нормами, предполагающими определенные лимиты на каждую компанию.

Данное ограничение в то же время является сильнейшим защитным фактором для вкладчиков ПИФа. Лимит для каждой компании способствует тому, что средства инвестируются в 10-15 различных компаний, в различные инструменты (акции, облигации) с различными сроками обращения. Это явление называется **диверсификацией активов** и направлено на снижение рисков инвестирования.

В дополнение к данному способу защиты средства Фонда составлены из значительного портфеля облигаций. Облигации – самый надежный инструмент, представляющий собой долгосрочный займ компании, выпустившей данные бумаги. Среди заёмщиков нашего Фонда только надежные имена, более половины из которых являются квазигосударственными учреждениями с гарантией от государства. Инвестиции в облигации позволяют Фонду стабильно и регулярно зарабатывать на выплатах по данным займам. На начало июня доля облигаций составляет почти 64 % от активов Фонда.

Свободных средств на начало июня не имеется, поскольку все средства работают на получение дохода. В ближайшее время, уже в течении месяца, Фондом будут получены дивиденды. Данные средства будут незамедлительно направлены на поиск новых доходных историй. Мы ожидаем, что проделанная нами работа даст отличные плоды к концу года, и доходность по итогам 2013 года заметно превысит 12 % годовых.

Динамика индексов и ПИФ за последние 12 месяцев



Новости

Дивиденд на одну акцию «КазТрансОйла» за 2012 год - 75 тенге

Размер дивиденда по акциям АО «КазТрансОйл» (КТО) за 2012 год составит 75 тенге на одну бумагу. Такое решение было принято на Годовом общем собрании акционеров (ГОСА), состоявшемся в Астане 28 мая, сообщается на сайте компании. «Размер дивиденда на одну простую акцию АО «КазТрансОйл» составит 75 тенге, и/или 10,3% к цене размещения. Общая сумма дивиденда за 2012 год составит 28 847 669 925 тенге, или 86% от размера консолидированной чистой прибыли компании за 2012 год», - отмечается в пресс-релизе. Дата фиксации реестра акционеров, имеющих права на получение дивидендов, - 00 часов 00 минут 13 июня 2013 года. Выплата дивидендов начнется с 4 июля.

Сроки Народного IPO KEGOC хотят перенести

На рынке появилась информация, что сроки Народного IPO KEGOC будут перенесены предположительно на осень, но как минимум на две недели. Но это не значит, что всем, кто планировал участвовать в программе Народного IPO, но не имеет на данный момент брокерского счета, надо расслабляться. Если вы планируете купить акции KEGOC - откройте счет заранее. Без ажиотажа и суеты, как это было в последние дни приема заявок по Казтрансойлу. Поскольку открытый счет вас ни к чему не обязывает и это бесплатно - лучше его иметь и не воспользоваться предложением государства, чем передумать в последний момент и не успеть купить акции.

Перенос сроков Народного IPO КЕГОКа с мая на осень вполне оправдан, поскольку летом люди больше думают об отпуске и не всегда готовы уделить время и деньги инвестициям в акции. В принципе, аргументирующие доводы в пользу переноса сроков понятны, однако об этом можно было подумать заранее и не объявлять о приеме заявок на акции КЕГОКа с 13 мая. Тем не менее, к осени желающих купить акции КЕГОКа в рамках программы Народное IPO может быть больше. А поскольку участие в программе населения первоначально, то и решение вполне разумно.

Справочная информация

Менеджер по работе с клиентами: Калигожина Асель E-mail: akaligozhina@bcc-invest.kz

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

Республика Казахстан, 050022 г. Алматы, ул. Шевченко 100

тел: +7 727 244-32-30; +7 727 244-32-32

факс: +7 727 244 32 31

web: <http://bcc-invest.kz/>

<http://vk.com/club42699561>

<http://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