

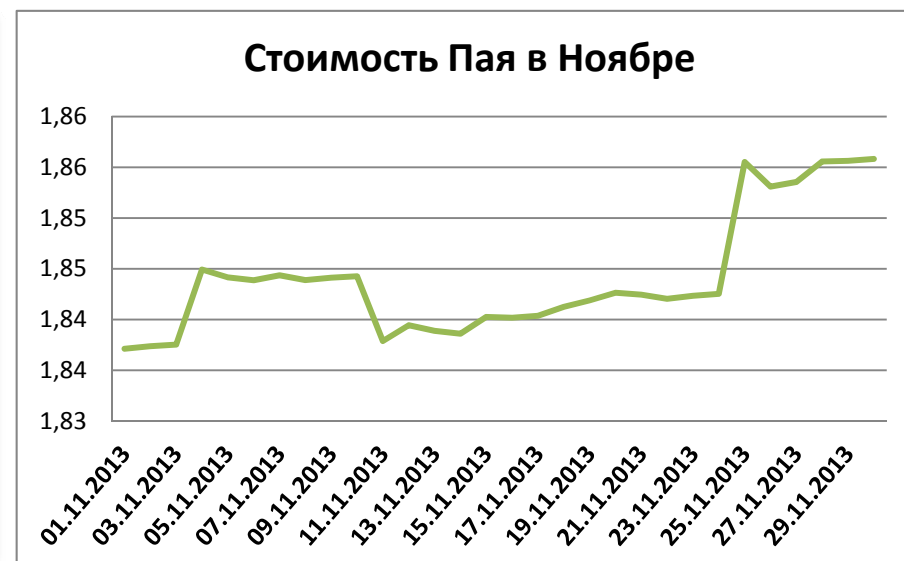
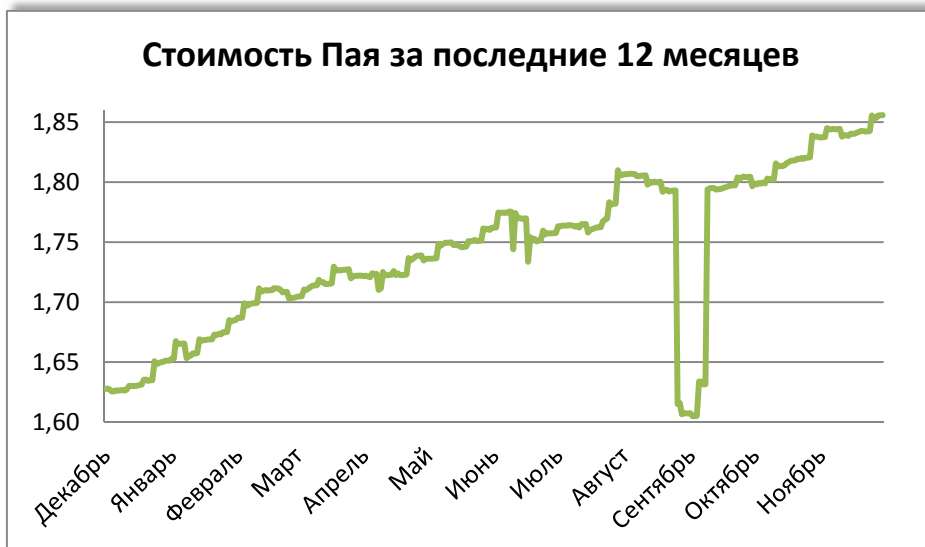
Отчет на 1 декабря 2013 года

По итогам деятельности ИПИФ «Центр Кредит – Разумный Баланс»



Уважаемый ___!

Текущая стоимость ваших паев на 01/12/2013	1,8650 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

Последний месяц уходящего года наш Фонд встречает с хорошими результатами. На 1 ноября стоимость пая продолжила рост и на 01 ноября составила 1,8560 тенге. В результате, доходность ПИФа за 11 месяцев составила 13,38 % годовых, доходность активов Фонда с начала года составляет 14,03 % годовых.

За прошедший месяц структура ПИФа не потерпела глобальных изменений. Немного сократилась доля облигаций, это связано с тем, что мы произвели продажу и замену некоторых менее доходных инструментов на более доходные, и в ближайшее время мы планируем продолжить данные операции. Это позволит в следующем году ожидать доходность не менее текущей, а скорее даже выше.

Доля акций показала небольшое увеличение, произошло это за счет роста цен на акции, являющихся нашими фаворитами - это акции компаний АО «КазТрансОйл» и акции АО «Кселл», на которых как Вы помните, мы делали ставку в начале года.

Как итог хотелось бы отметить, что текущая структура фонда позволяет нам уверенно двигаться вперед и смело переступить черту нового года.

Оценка Риска

Как и прежде в нижней таблице Вы можете увидеть таблицу оценки всевозможных рисков портфеля. Данные расчеты проведены нашим подразделением по управлению рисками. Согласно нашим расчетам, с 95 % уверенностью максимальные убытки портфеля Фонда не превысят 4,60 %. Это значит, что согласно международной методике расчета рыночных рисков VaR EWMA, риск потери при условии log-нормального распределения ограничивается 4,60 %, (подробнее смотрите http://bcc-invest.kz/download/files/For_link_Risk_Methodology.pdf).

В случае глобального финансового кризиса (сценарий аналогичный кризису 2008 года), максимальные потери Фонда составят не более 35,33 %. Для этих расчетов специалисты моделируют ситуацию глобального кризиса. Это очень хорошие показатели. Поскольку в 2008 году снижение рынков составило 50-80 %. Активы же Фонда согласно нашим расчетам потеряют максимально не более трети своей стоимости. Но это конечно очень маловероятный сценарий. Но даже он в очередной раз показывает, насколько портфель Фонда является защищенным и надежным портфелем.

Резюмируя, хотелось бы напомнить, что Ваши средства являются частью самого крупного интервального Фонда РК по итогам 2013 года. Мы ожидаем, что по итогам года наш Фонд покажет доходность более 13 % годовых.

В преддверии нового года разрешите от имени Компании поздравить Вас с наступающим Новым Годом! От всей души пожелать Вам профессиональных и личных успехов в новом 2014 году, исполнения желаний и финансового благополучия!



Результаты (VaR & CVaR)	тыс.тенге	%
Value at risk:	11 632	4,60%
Conditional Value at Risk (CVaR):	14 587	5,77%
Stand-alone VaR	26 905	10,63%
Stress test	89 395	35,33%

Новости

Участвуйте в конкурсе от KASE и выигрывайте призы!

Уважаемые клиенты, Предлагаем вам проверить свои навыки инвестирования и принять участие в Конкурсе, который будет проводить Казахстанская Фондовая Биржа KASE с 20 ноября по 19 декабря 2013 года. Победителей Конкурса ждут призы от Биржи, а клиенты BCC Invest смогут принять участие в конкурсе без оплаты брокерских комиссий*!

В период проведения Конкурса вы будете участвовать в реальных торгах и совершать сделки с простыми акциями, находящимися в представительском списке Индекса KASE. По итогам Конкурса Биржа наградит победителей ценными призами (планшет, ноутбук, смартфон).

Для участия в Конкурсе Вам необходимо быть клиентом АО «BCC Invest» и предоставить заявку на участие в Конкурсе, после чего Вы получите подтверждение о регистрации от KASE на свой электронный адрес. Регистрация проводится с 10 ноября по 13 декабря 2013 года.

Условия участия:

- В течение игры учитываются сделки только с простыми акциями девяти ведущих компаний, находящихся в представительском списке Индекса KASE: АО «Банк ЦентрКредит», Kazakhmys PLC, АО «Народный сберегательный банк Казахстана», АО «Кселл», АО «Казкоммерцбанк», АО «Казхотелеком», АО «КазТрансОйл», АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз».
- В Конкурсе учитываются акции, принадлежащие участнику и/или купленные/проданные им в период его проведения.
- Ограничения на объем инвестиций и количество акций не устанавливается. Участник конкурса может быть клиентом только одного брокера.
- Реальные биржевые торги проходят в торговой системе KASE и организуются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами KASE. За время проведения Конкурса участнику требуется заключить не менее двух сделок на покупку и/или продажу акций.
- Участник конкурса, подписавший заявку, автоматически подтверждает свое согласие на раскрытие информации сотрудникам Биржи, ответственным за организацию и проведение Конкурса, о своем субсчете, открытом в Центральной депозитарии, и торговом счете, который открыт в торговой системе Биржи.

Победители

- Победителями признаются три участника Конкурса, получившие максимальную доходность по итогам совершения сделок с акциями за период его проведения.
- KASE укажет дату торжественного объявления победителей Конкурса путем размещения информации на своих интернет-сайтах;
- KASE информирует участников, признанных победителями конкурса, по контактными данными, указанным в заявке.

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://www.investmenu.kz> / <http://www.ipo-prosto.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