

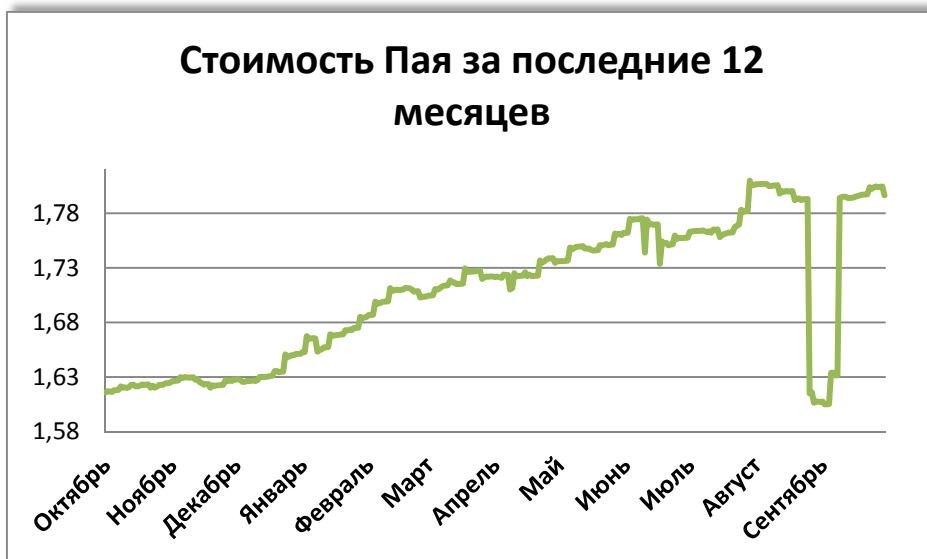
Отчет на 1 октября 2013 года

По итогам деятельности ИПИФ «Центр Кредит – Разумный Баланс»



Уважаемый ___!

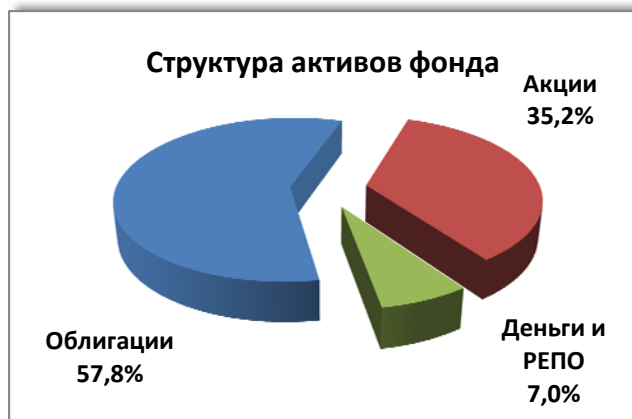
Текущая стоимость ваших паев на 01/10/2013	1,7988 тенге;
Ваш доход с начала инвестирования:	тенге;
Ваши изначальные инвестиции:	тенге;
Количество паев:	шт.;



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



Добрый день, уважаемые вкладчики ИПИФ «Центр Кредит - Разумный Баланс»!

В минувшем месяце стоимость пая Фонда вернулась к своим справедливым значениям. На 1 октября стоимость пая составила значение в 1,7988 тенге. Таким образом, в преддверии последнего квартала текущего года доходность активов Фонда с начала года составляет 11,63 % годовых.

Если говорить об основных изменениях в портфеле Фонда, то они были незначительные. В портфеле облигаций, который по-прежнему составляет значительную часть портфеля (58 % активов Фонда), были заменены некоторые позиции на более доходные. В частности, бумаги с коротким сроком погашения были реализованы нами с доходом. На замену были приобретены активы с доходностью выше 10 % годовых. В результате общая доходность активов повысилась.

Портфель акций был увеличен нами в очередной раз. Новичком в портфеле стали акции государственного телекоммуникационного оператора АО «Казакхтелеком». Если вы помните, полтора года назад мы уже имели в портфеле данные акции. Тогда ценные бумаги принесли Фонду более 50 % дохода на вложенные средства. Надеемся, что сегодняшние инвестиции дадут также внушительный прирост. В остальном портфель акций, как и остальной портфель, остались без изменения.

Прошлым месяцем мы анонсировали очередное новшество. Слева 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 4,32 %. Это значит, портфель Фонда должен приносить доход. При этом риск потери ограничивается 4,32 %.

В случае глобального катаклизма (сценарий хуже 2008 года), максимальные потери Фонда могут составить не более 35 %. 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 защищённым и надежным портфелем.

Резюмируя, хотелось бы отметить, что мы с уверенностью входим в последний квартал уходящего года. Мы не ожидаем значительных событий до конца года. Из возможных важных событий можно ожидать лишь размещение акций АО KEGOC, которое согласно официальным лицам должно состояться в этом году. Фонд, конечно же, будет рассматривать данный вариант инвестиций. В то же время, мы ожидаем, что и текущий портфель до конца года позволит вкладчикам заработать суммарно более 12 % годовых с начала года.



Результаты (VaR & CVar)	тенге	%
Value at risk:	11 190 552	4,32%
Conditional Value at Risk (CVaR):	14 033 404	5,42%
Stand-alone VaR	27 779 821	10,73%
Stress test	91 556 467	35,35%

Новости

Работать с ВСС Invest стало еще выгоднее!

Дорогие друзья!

Мы рады сообщить Вам об изменениях в тарифной политике нашей компании. Теперь комиссия взимается лишь единожды в рамках одного приказа, независимо от количества сделок.

Исторически сложилось так, что биржа и многие брокерские компании берут комиссии за каждую исполненную сделку. Для инвестора это невыгодно по той причине, что один приказ может быть исполнен не сразу, а несколькими лотами (сделками). К примеру, Вы подали приказ на продажу 20 простых акций компании «Казахтелеком», минимальную цену указали при этом 1 650 тенге. Брокер на бирже видит зарегистрированную заявку на покупку 20 простых акций АО «Казахтелеком», например, по цене 1 700 тенге. Для Вас, как для покупателя, это выгодно. Поэтому брокер исполняет сделку по цене 1 700 тенге. Однако, может случиться так, что заявка на покупку была подана от 4 разных брокеров, соответственно приказ был формально поделен и исполнен 4 разными сделками.

На фоне программы «Народное IPO» данный факт обернулся финансовыми тратами для большинства розничных инвесторов. Поэтому мы пошли навстречу нашим клиентам и внесли изменения в методику расчета комиссий. Теперь за сделку до 5,7 млн. тенге включительно Вы заплатите только 2 МРП за бумажный приказ или 1 МРП за приказ, поданный с помощью ЭЦП. Если же сумма приказа превышает 5,7 млн. тенге, тогда вы заплатите 0,03% от сделки или 0,02% посредством ЭЦП. Ознакомиться с тарифами более подробно Вы можете здесь.

И, пользуясь случаем, хотим сообщить Вам о снижении комиссии банка-кастодиана в 2 раза! Теперь Вы будете платить не 3 000 тенге, а только 1 500 тенге.

Если у Вас возникли вопросы, позвоните или напишите нам. Мы всегда Вам поможем!

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