

Годовой отчет за 2011 год

По итогам деятельности ИПИФ «Центр Кредит – Разумный Баланс»



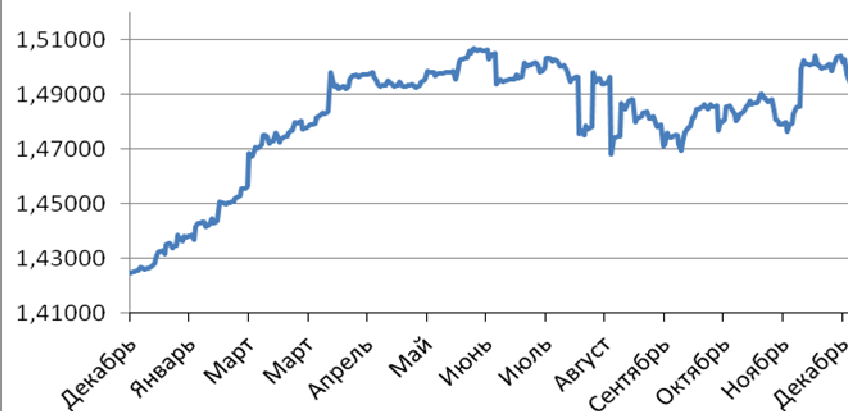
Текущая стоимость ваших паев на 01/01/2012 1,4971 тенге;

Ваш доход с начала инвестирования:

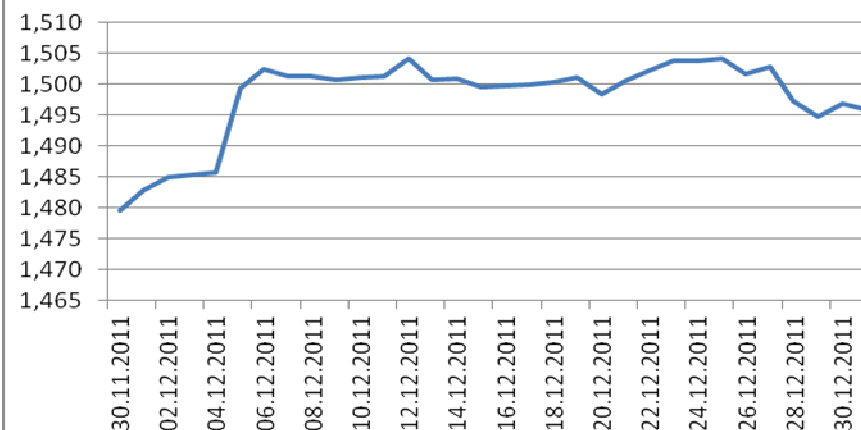
Ваши изначальные инвестиции:

Количество паев:

Стоимость пая в 2011 году



Стоимость пая в декабре



Далее:

2 стр. → Комментарии Вашего Управляющего. Структура портфеля.

3 стр. → Новости BCC Invest. Представляем Эмитента. Интересные Идеи к инвестированию!

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

Диаграмма 1. Структура активов Фонда

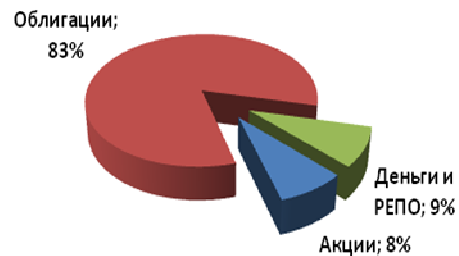
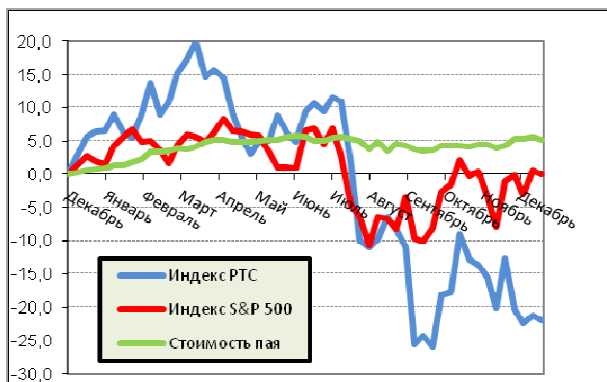
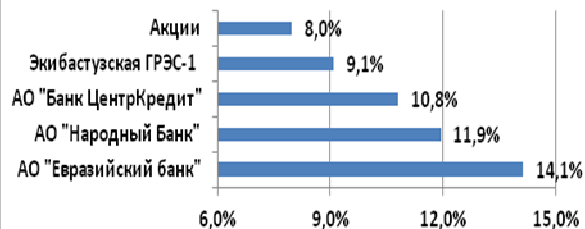


Диаграмма 2. 5 крупнейших инвестиций
Фонда



Уважаемый пайщик!

Поздравляю Вас с наступившим Новым Годом! Желаю Вам крепкого здоровья и успехов во всех начинаниях!

Год 2011 был для нашего с Вами Фонда немного неоднозначным. С одной стороны, многие вкладчики ожидали куда более впечатляющих результатов от Фонда. С другой стороны, Фонд на протяжении всего года показывал весьма неплохие результаты относительно всего финансового рынка в целом и фондов других управляющих компаний. В результате по итогам года Фонд стал лидером рейтинга investfunds.kz среди всех ПИФов Казахстана. В сравнении со всем рынком акций разница выглядит еще более впечатляюще. Так, к примеру, российский индекс RTS за год потерял более 22 % (Рисунок 1). Что уж говорить про индекс казахстанских акций, который потерял более 40 % за год.

Несколько низкий показатель доходности в основном обусловлен тем фактом, что некоторые облигации Фонда просто снизились в цене. Это было вызвано опасениями многих инвесторов относительно перспектив экономики Казахстана. При этом все наши инвестиции – очень надежные эмитенты. Список 5 крупнейших позиций Фонда указан в Диаграмме 2.

Данные облигации исправно платят купон, тем самым принося кэш доход. При этом облигации обладают огромным потенциалом на ближайшие годы. Дело в том, что на текущий момент многие облигации оцениваются с дисконтом к своей справедливой стоимости. Однако при погашении этих бумаг по номинальной стоимости, Фонд получит дополнительный доход за счет имеющегося на текущий момент дисконта. Таким образом, уже в ближайший год возможна ситуация, когда некоторые инвестиции Фонда начнут отыгрывать заложенный потенциал.

по итогам 2011 года.

Изменения в структуре портфеля. Планы на 2012 год

В структуре портфеля, за минувший месяц, произошло несколько незначительных изменений.

В портфеле акций появилось несколько новых эмитентов. Нами были приобретены акции компаний:

- Embraer – бразильский производитель самолётов, один из поставщиков Air Astana, входит в тройку лидеров в авиастроении, после Boeing и Airbus.
- Gold Corp – канадская золоторудная компания, лидер своей отрасли.

Данные инвестиции отражают нашу философию инвестирования, ориентированную на компании-победители. При этом момент для инвестирования именно в эти компании был очень удобен.

В основных ориентирах на 2012 год значатся несколько целей, среди которых большое внимание уделено увеличению доли инвестирования в акции до 15-20 %. Мы считаем, что в ближайшее время на фондовом рынке возникнут дополнительные возможности для доходов от акций.

При этом основное внимание будет уделено обеспечению наибольшей сохранности активов. Поэтому мы планируем увеличивать позиции в акциях золоторудного сектора и компаний, не зависящих от состояния мировой экономики. Например, Embraer, McDonalds, Wal-Mart и др.

Новости

- **Семинар для наших пайщиков.**

5 февраля пройдет бесплатный семинар для пайщиков Фонда, где Вы можете получить ответ на любой вопрос, интересовавший Вас касательно деятельности ПИФа. На данном семинаре Вы сможете получить ответы на такие вопросы:

- Почему всё больше людей инвестируют в ПИФ?
- Что такое «Народное IPO» и сколько можно на нём заработать?
- Как инвестируются средства вкладчиков?
- Почему мои средства защищены больше, чем на депозите?

Семинар предполагает предварительную запись до 1 февраля.

- **Уникальная информационно-торговая платформа «BCC Trade»**

Теперь Вы можете заключать сделки на всех рынках мира, не выходя из дома с помощью нашей новой интернет-платформы. При этом мы можем принимать электронно-цифровую подпись всех удостоверяющих центров.

Подключившись к платформе Вы сможете:

- Отслеживать движения денежных средств, ценных бумаг и паев на своем брокерском счете;
- Рассчитывать доходность инвестиционного портфеля в целом и отдельных ценных бумаг и паев;
- Просматривать выписки о состоянии счета на определенный период;
- Видеть актуальное состояние всех совершенных сделок;
- Получать уведомления при изменении остатка на счете (при поступлении дивидендов или купонного вознаграждения по ценным бумагам, удержании комиссии за сделки);
- Узнавать информацию о текущих котировках акций и облигаций, обращающихся на Казахстанской Фондовой бирже.

Справочная информация

Менеджер по работе с клиентами: Биниязова Саня. 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