

Ежемесячный отчёт

За Январь 2011

ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс»

Тип фонда: Интервальный паевой инвестиционный фонд

Вид фонда: Смешанный фонд (акции/облигации/денежные инструменты)

Инвестиционная политика:

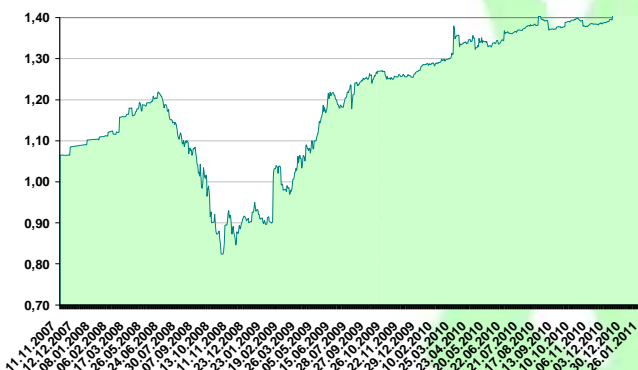
Цель инвестиционной политики фонда – получение максимального прироста расчетной стоимости пая путем активного управления, заключающегося в использовании максимально широкого спектра инвестиционных инструментов и инвестиционных направлений.

Доступные инвестиционные инструменты:

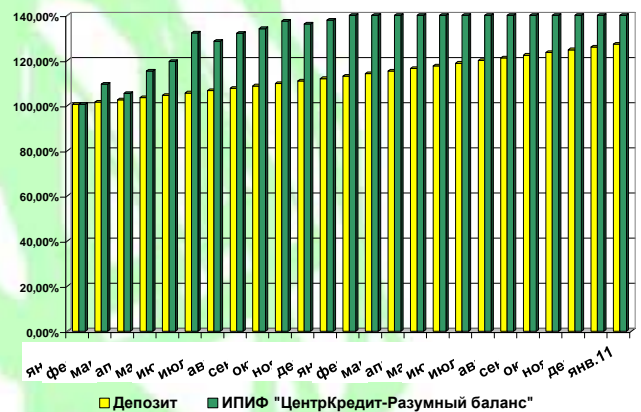
- Ценные бумаги казахстанских и международных эмитентов;
- Финансовые инструменты инвестиционных фондов, выпущенные в соответствии с действующим законодательством;
- Для управления текущей ликвидностью фонда - денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях.

Результаты управления фондом

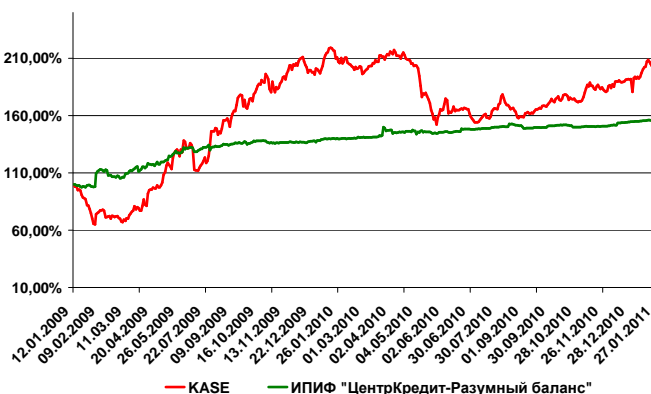
Динамика стоимости пая



Сравнение с депозитом



Сравнение с индексом KASE



Описание индекса: индекс KASE отражает изменение цен по рыночным сделкам с акциями представительского списка индекса, учитывая уровень капитализации их эмитента и количество акций, находящихся в свободном обращении.

Индекс KASE рассчитывается вместо KASE_Shares, и его числовой ряд с 01 октября 2007 года продолжает числовой ряд KASE_Shares. Данные предоставлены Казахстанской фондовой биржей (KASE).

Комментарии управляющего портфелем

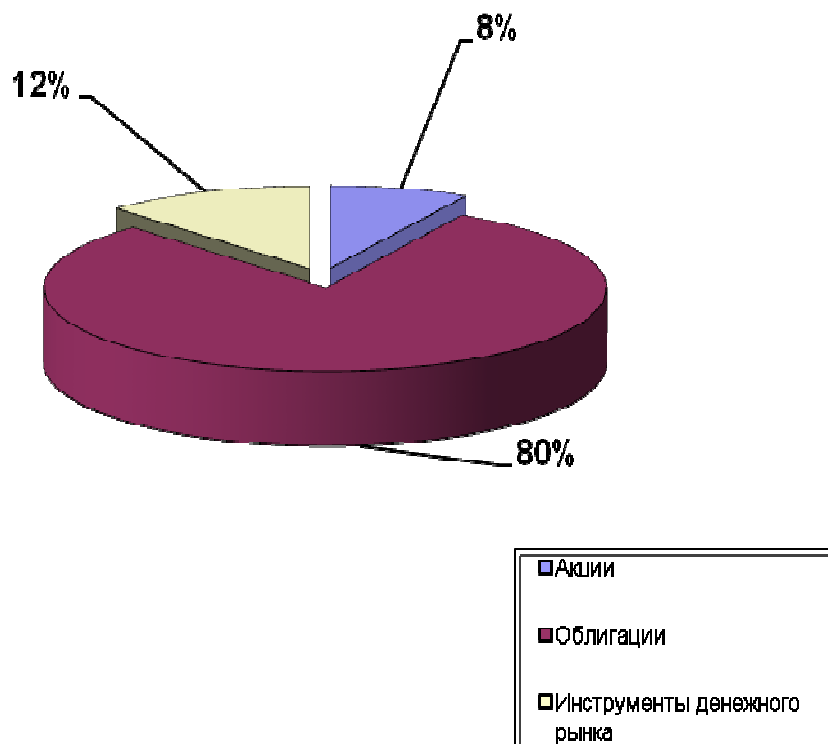
По результатам первого месяца 2011 года стоимость пая Фонда продолжила рост и составила 1,4384, что составило повышение стоимости пая на 1 % за месяц. Доходность Фонда с начала года составляет 12 % годовых.

В минувшем месяце почти все финансовые площадки выросли. Начало нового года по всей видимости дало новый импульс рынкам. Инвесторы решили продолжить рост прошлого года. Американские Dow Jones и S & P 500 показали рост на 3 %. Китайский HANG SENG выглядел чуть скромнее – рост по 2 %. В то же время российский и казахстанский рынки чувствовали себя чуть лучше остальных – рост по 5 и 4 % соответственно. Начало года видимо по-особому действует на наших людей. Ну и рынками, где рост не наблюдался, оказались Британский FTSE и японский NIKKEI, не изменившееся в значении с начала года.

Структура активов Фонда по-прежнему широко диверсифицированный портфель со значительной долей высоконадежных активов. Основная доля в портфеле принадлежит портфелю облигаций (80 % от активов Фонда). Надежный, построенный преимущественно из облигаций государственных учреждений и компаний облигационный портфель является основным драйвером роста стоимости пая. Доля акций в портфеле по-прежнему на уровне 8 %. Остальную часть портфеля (12% активов Фонда) занимают инструменты денежного рынка, в основном операции РЕПО. Данный вид инструмента позволяет размещать на короткие сроки ликвидность на приемлемых для Фонда условиях.

Мы положительно оцениваем перспективы рынка ценных бумаг в 2011 году. В ближайшее время структура Фонда может быть незначительно изменена за счет перераспределения средств из портфеля инструментов денежного рынка путем инвестирования в акции лучших компаний и облигаций надежных эмитентов. Считаем, что сформированный нами ранее каркас структуры Фонда позволяет с уверенностью смотреть в будущее и ожидать значительного прироста стоимости пая.

Структура портфеля



Общая информация о фонде

Фонд работает:	с 15.05.2007
Минимальная сумма инвестирования:	10 000 тенге
Покупка пая:	любой рабочий день
Заявки на выкуп принимаются:	3 рабочих дня с 15/02/2011, 15/05/2011, 15/08/2011, 15/11/2011
Надбавка (при приобретении):	Нет
Скидка (при выкупе):	При владении паями до 1 месяца, скидка - 2,0%; до 3 месяцев-1,5%; до 6 месяцев-1,0%; свыше 6 месяцев - 0,0%
Сумма чистых активов (СЧА):	255 219 840,74 тенге
Прирост стоимости пая с начала 2011 года	12 % годовых

Информация о лицевом счете

Держатель паев (ФИО/наименование юр. лица)	
Номер лицевого счета у Регистратора	
Количество паев во владении (штук)	
Дата приобретения паев	
Стоимость приобретения паев (тенге)	
Стоимость одного пая на отчетную дату (тенге) (на 31/01/2011)	1,4384
Начисленный инвестиционный доход, за период владения	
*Агентское вознаграждение за период:	0 тенге

***Агентское вознаграждение выплачивается за привлечение клиента в размере 0,5% годовых ежемесячно от объема стоимости чистых активов.**

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

Агентское вознаграждение за период: 0 тенге

Агентское вознаграждение выплачивается за привлечение клиента в размере 0,5% годовых ежемесячно от объема стоимости чистых активов.

Контактная информация

Телефон:	+7 (727) 244 32 30	Менеджер	Исаханов Ермек
Факс:	+7 (727) 244 32 31	Управляющий портфелем	Уразаков Алибек
e-mail:	info@bcc-invest.kz	web:	www.bcc-invest.kz