

# Ежемесячный отчет за февраль 2012 года

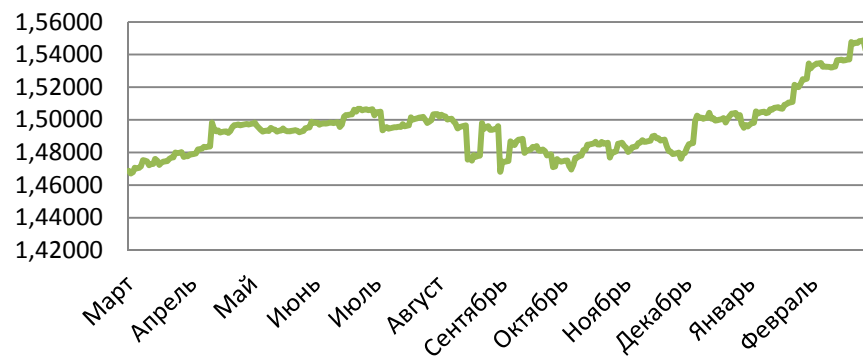
ИПИФ «Центр Кредит – Разумный Баланс»



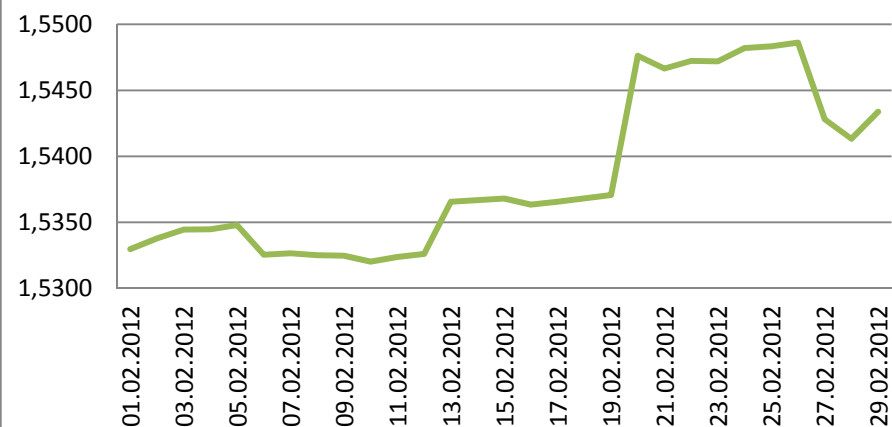
## Уважаемый \_\_\_!

Текущая стоимость ваших паев на 29/02/2012	тенге;
Ваш доход с начала инвестирования:	тенге;
Ваши изначальные инвестиции:	тенге;
Количество паев:	шт.;

### Стоимость Пая за последние 12 месяцев



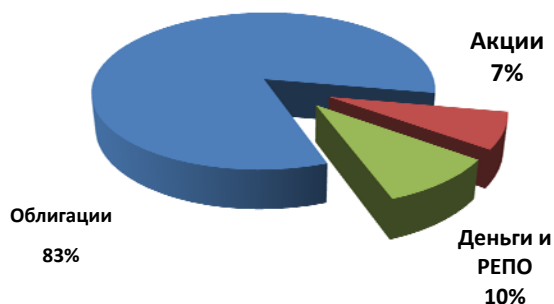
### Стоимость Пая в феврале



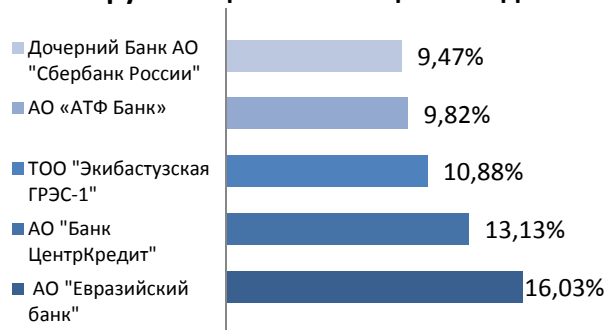
## Далее:

- 2 стр. → Комментарии Вашего Управляющего. Структура портфеля.
- 3 стр. → Новости BCC Invest. Контактная информация.

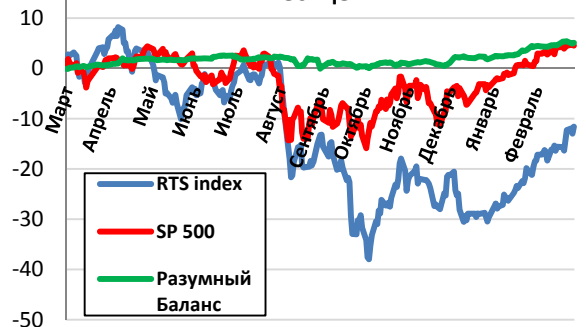
## Структура активов фонда



## 5 крупнейших инвестиций Фонда



## Динамика индексов и ПИФ за 12 месяцев



## Комментарии управляющего фондом

### По итогам деятельности ИПИФ «Центр Кредит – Разумный Баланс» за месяц

В феврале текущего года на мировых рынках преобладало бычье настроение, что характеризовалось заметным ростом по основным мировым индексам. Главным событием месяца стал видимый прогресс по решению «греческого вопроса». После вынесения греческими парламентариями ряда мер по сокращению бюджетных расходов, и после нескольких переносов встречи в Брюсселе, министры финансов, в конечном итоге, одобрили решение по предоставлению Греции второго транша финансовой помощи. Вдобавок повышательному тренду способствовали положительная статистика США, заявление КНР о поддержке еврозоны путем инвестирования в европейские активы, и успешное размещение облигаций стран Европы.

В итоге, американские индексы, DJIA и S&P500, выросли на 3,03% и 4,06% соответственно. Причем последний обновил свой годичный максимум, 1 367, в этом месяце. Английский FTSE100 показал более волатильную динамику в феврале, и закрыл месяц с плюсом 3,31%. Особенно позитивным февраль оказался для японского индекса, таким образом, Nikkei225 накопил 10,4% за месяц. Индексы России и Китая также показали рост, +10% и +6,3% соответственно. Казахстанский KASE вырос на 4,48%.

Для нашего фонда февраль также был позитивным. Пай продолжил свой умеренный рост, и на 01.03.12 г. доходность портфеля с начала года составила 19,27%.

## Изменения в структуре портфеля. Ближайшие планы

На 01.03.2012 г. структура портфеля в процентном соотношении практически не изменилась: 83,4% - облигации, 7,1% - акции, и 9,5% - денежные средства и инструменты денежного рынка.

Что касается состава портфеля, то здесь произошли некоторые изменения. С портфеля были проданы акции Бразильской горнодобывающей компании VALE с доходом 11,29% в абсолютном выражении. Также были реализованы облигации АО «Народный Банк» HSBKb13, с доходом 20,3% от цены приобретения. Помимо этого за отчетный месяц в портфеле фонда появились новички – это акции АО «Казахтелеком» и облигации ДБ АО «Сбербанк России».

02 февраля 2012 г. АО «Казахтелеком» сообщило об успешном закрытии сделки по продаже 49% доли участия в ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком». Данное сообщение стало причиной приобретения акций Казахтелекома на портфель Фонда. Данная сделка по нашим прогнозам должна оказать существенное положительное влияние на цену данной бумаги в течении ближайших месяцев. На 29 февраля изменение цены, с момента покупки, по этим бумагам составило около 17% в абсолютном выражении.

Иным приобретением на портфель Фонда стали облигации ДБ АО «Сбербанк России» TXBNb6. Это

семилетние бумаги с рейтингом ВВ+ с фиксированным купоном 7%. Данные облигации были приобретены с аукциона при первичном размещении на рынке ценных бумаг, где спрос превысил предложение более чем в 1,7 раза. Средневзвешенная доходность указанных бумаг при размещении составила 6,75%, когда как Фонд купил эти бумаги по цене 6,8%.

## Новости

### • 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:

- Заключать сделки из любой точки мира
- Проверить состояние личного брокерского или паевого счета
- и многое другое, включая новейшую систему безопасности.

Более подробная информация на сайте Компании <http://bcc-invest.kz/torgovaya-patforma/?lang=ru>

## Справочная информация

Менеджер по работе с клиентами: Биниязова Саня: E-mail: [sbiniyazova@bcc-invest.kz](mailto:sbiniyazova@bcc-invest.kz)

Менеджер по работе с клиентами: Әлімхан Ажар Айдарқызы. E-mail: [aalimkhan@bcc-invest.kz](mailto:aalimkhan@bcc-invest.kz)

Управляющий активами Фонда: Уразаков Алибек. E-mail: [aurazakov@bcc-invest.kz](mailto: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

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