

**ИПИФ**  
**«ЦЕНТРКРЕДИТ -**  
**ВАЛЮТНЫЙ»**



# ИПИФ «Центркредит – Валютный»

Рекомендуемые сроки инвестирования от 2 лет

**Стратегия фонда – консервативная**



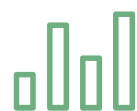
Оперативный мониторинг и анализ возможностей рисков



Диверсификация инвестиций и минимизация рисков



Прозрачность структуры портфеля



Ежемесячная отчетность



Возможность досрочного выхода



Налоговые льготы



Поддержка постоянного спроса и предложения на паи на бирже (KASE)



Параметры фонда

**23.05.2017** года

Дата запуска фонда – один из старейших фондов облигаций на рынке РК, дата основания

**USD**

Валюта инвестирования

**100\$**

Минимальная сумма взноса при первом приобретении

**\$41 млн**

Чистые активы

**Ежеквартально**

Периодичность выкупа пая (25 января; 25 апреля; 25 июля; 25 октября)

**1,25%**

Выплата дивидендов – ежеквартально от текущей стоимости пая

**100\$**

Номинальная стоимость пая

**5%**

Целевая доходность в годовых

**ДА** (KASE: BCCI\_cc)

Обращение на бирже

**\$109,82**

•Стоимость пая на 22.04.2024

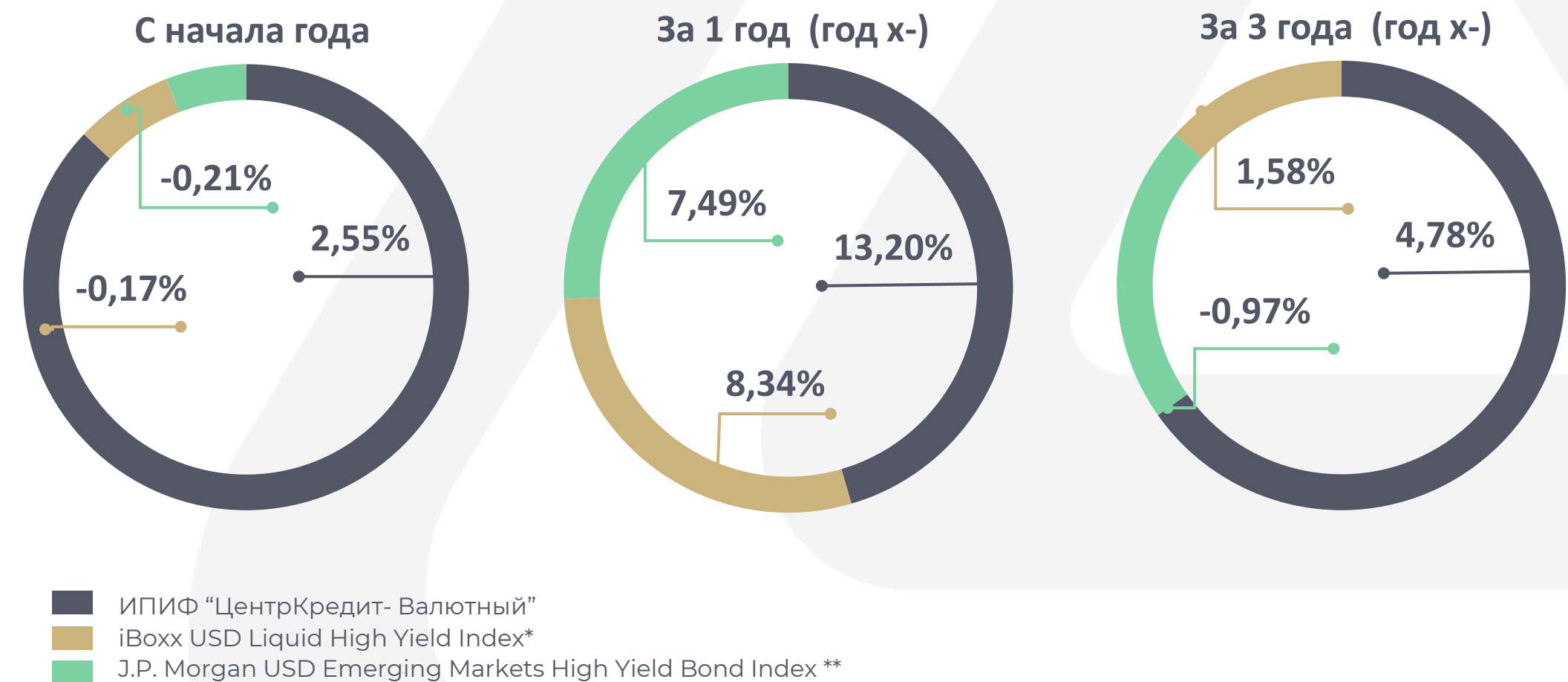
# График стоимости пая ИПИФ «ЦентрКредит – Валютный»

## Рост \$10 000

с момента основания (с учетом  
реинвестирования дивидендов)



### Сравнение с индексами рынка



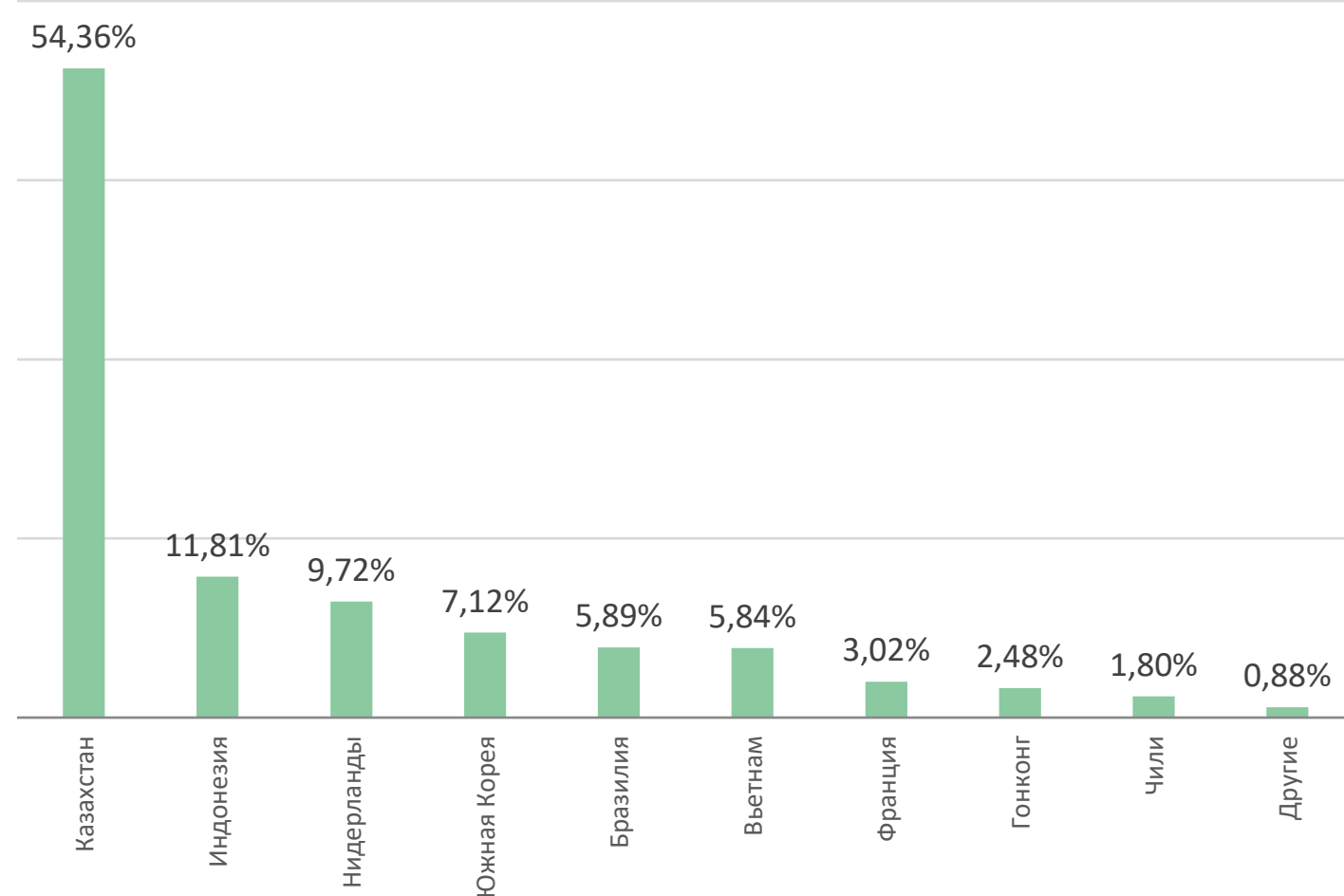
■ ИПИФ «ЦентрКредит- Валютный»  
■ iBoxx USD Liquid High Yield Index\*  
■ J.P. Morgan USD Emerging Markets High Yield Bond Index\*\*

\*iBoxx USD Liquid High Yield Index - индекс облигаций спекулятивного уровня (BB+ и ниже) с учетом реинвестирования купонов.

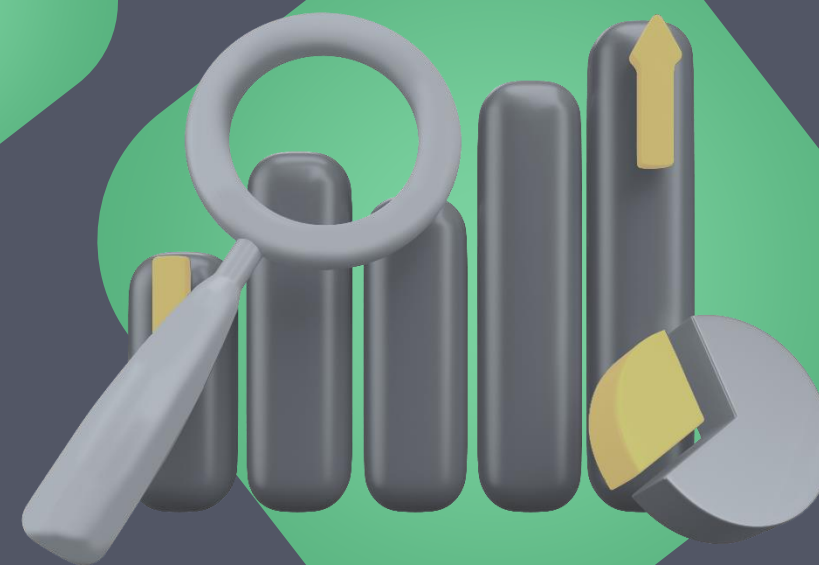
\*\* J.P. Morgan USD Emerging Markets High Yield Bond Index - индекс облигаций развивающихся рынков спекулятивного уровня (BB+ и ниже) с учетом реинвестирования купонов.

# Топ инвестиции (ЭМИТЕНТЫ)

## Распределение по странам



По состоянию на 01.11.2023



Доля этих эмитентов  
в общем объеме  
портфеля составляет

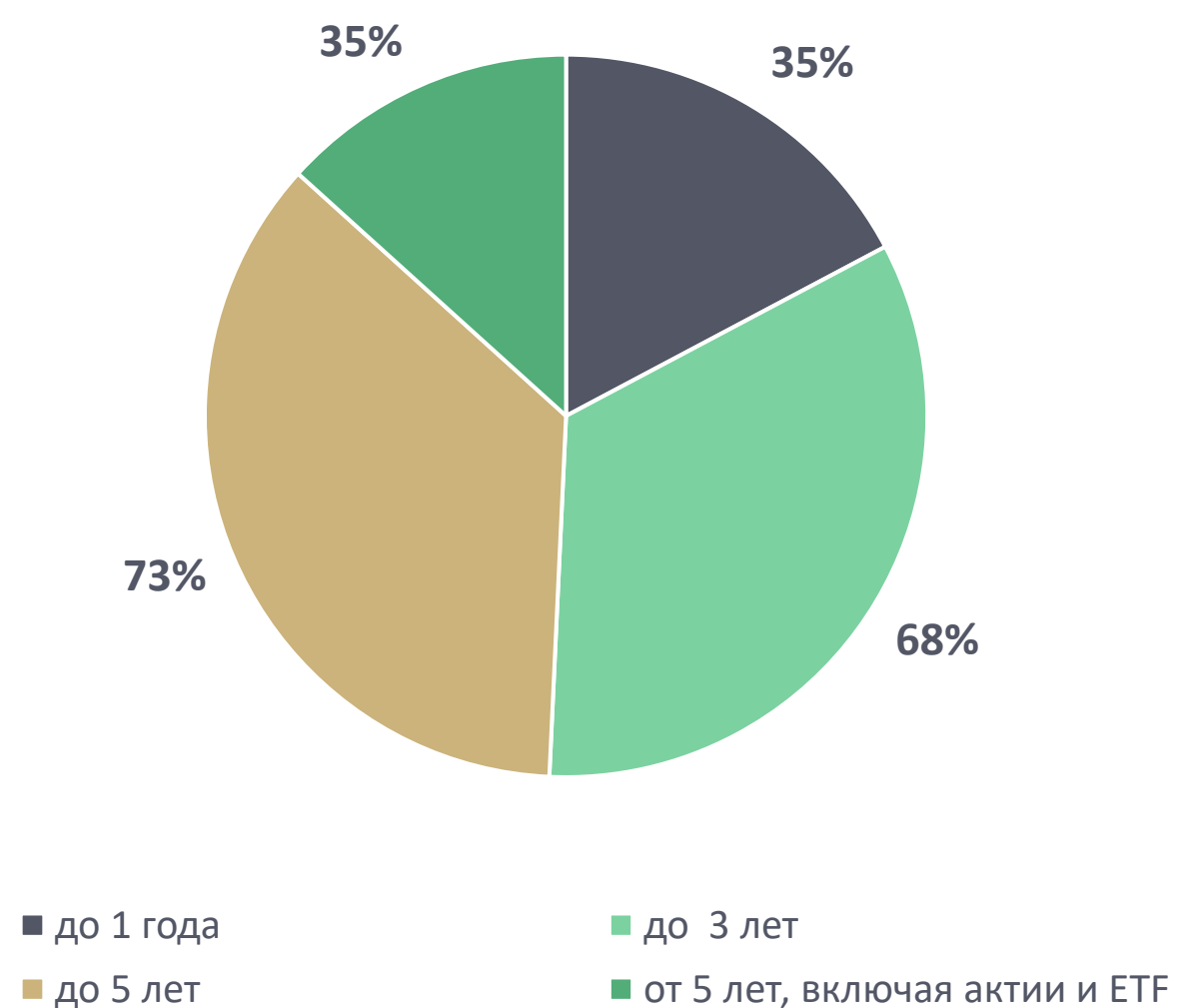
# 78,60%

- ING (банковская группа, Нидерланды)
- Cia Siderurgica Nacional (добыча металлов, Бразилия)
- PT Bukit Makmur Mandiri Utama Utama (сырьевой сектор, Индонезия)
- Тенгизшевройл (энергетика, Казахстан)
- Банк развития Казахстана (финансовый сектор, Казахстан)
- Mong Duong (коммунальные услуги, Вьетнам)
- Банк ЦентрКредит (финансовый сектор, Казахстан)
- INDIKA ENERGY CAPITAL IV (сырьевой сектор, Индонезия)
- КазМунайГаз (энергетика, Казахстан)
- Home Credit Bank (финансовый сектор, Казахстан)

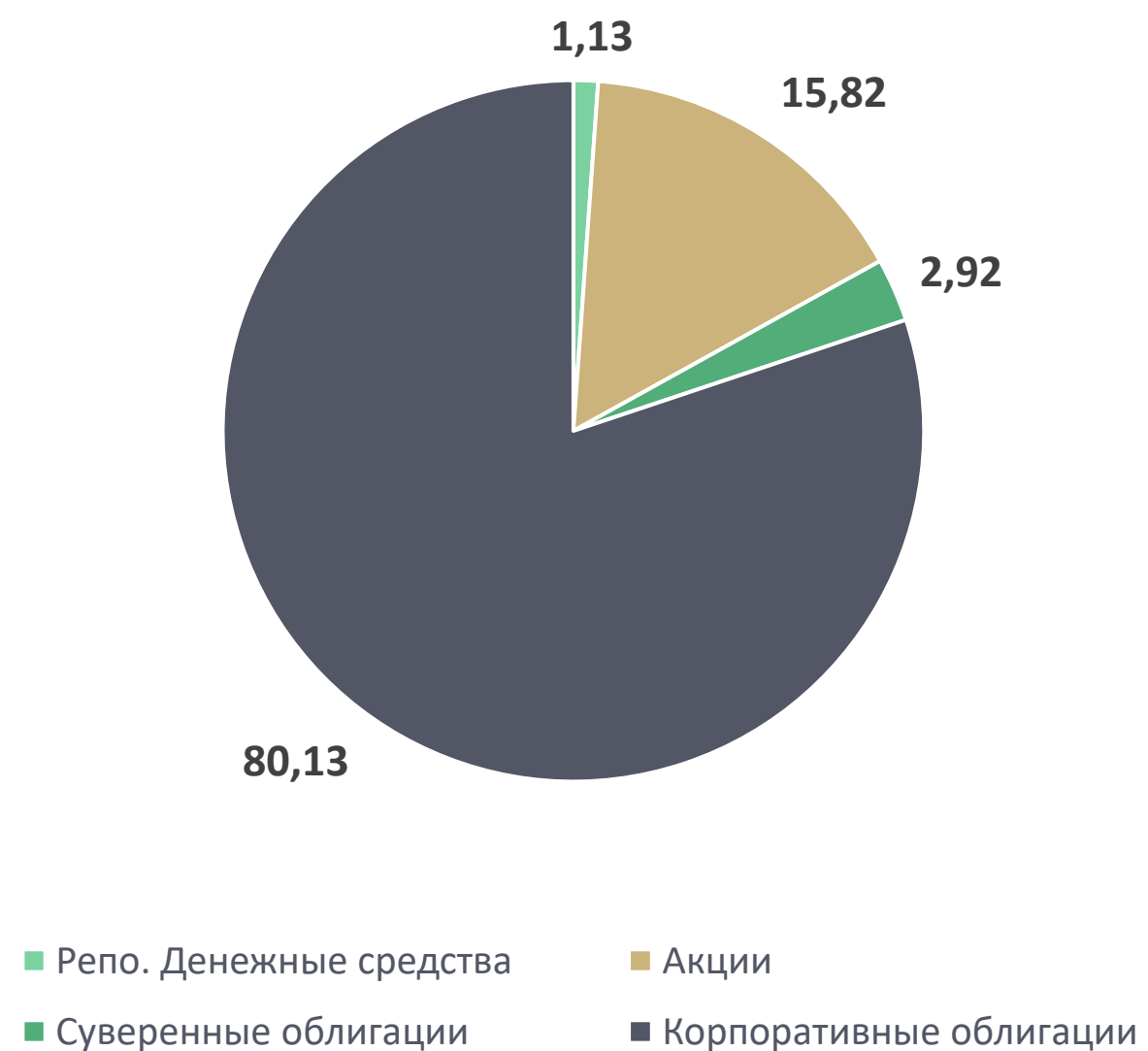
# Распределение активов

по состоянию на  
29.02.2024

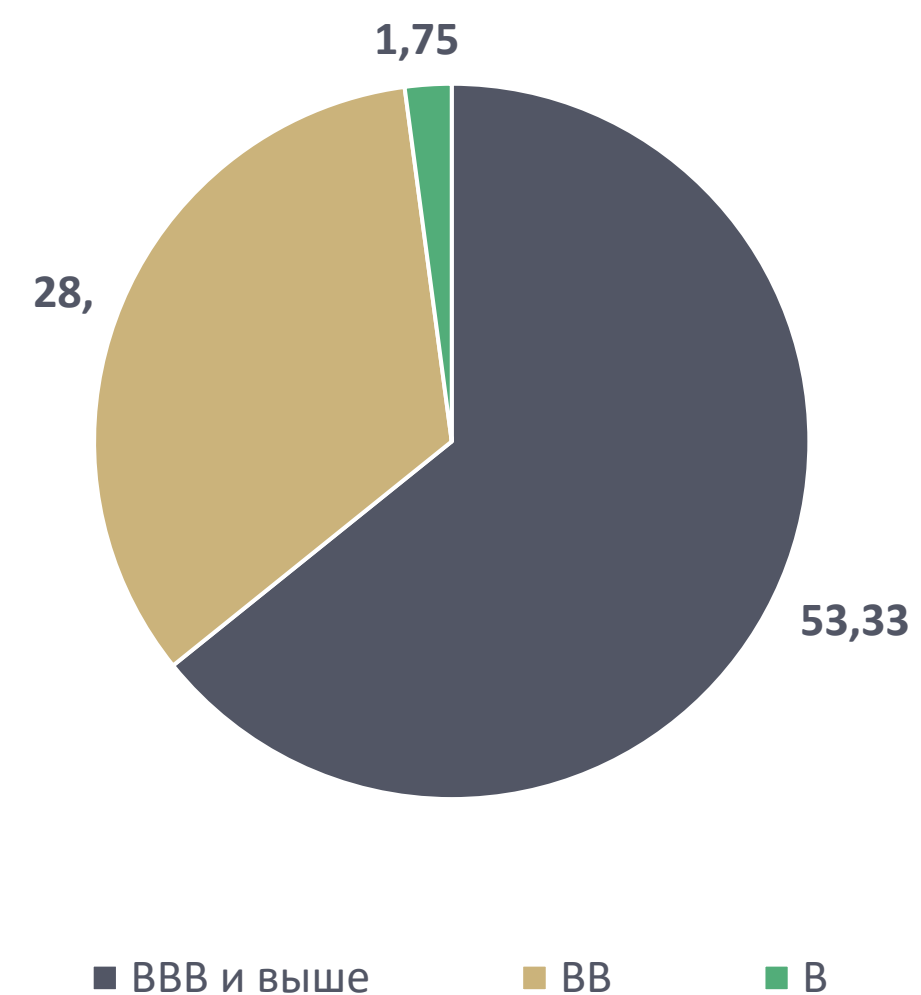
## Дюрация портфеля (кумулятивно)



## Распределение по классам активов



## Распределение по рейтингу эмитентов (pie chart)





# Эмитенты



**ТОО "Тенгизшевройл"** – казахстанское совместное предприятие (ExxonMobil, Chevron, КазМунайГаз, Лукойл), созданное для разработки Тенгизского месторождения в Атырауской области Казахстана. "Тенгизшевройл" (ТШО) добывает нефть, газ и серу



**PT Bukit Makmur Mandiri Utama** (также известна как BUMA) один из крупнейших подрядчиков по добыче угля в Индонезии, который предоставляет горнодобывающие услуги в соответствии с долгосрочными операционными соглашениями.



**АО «КазМунайГаз»** - крупнейшая в Казахстане и в Средней Азии компания, по добыче, транспортировке и переработке нефти.



**Indika Energy** входит в конгломерат Indika Group – добыча и реализация термального угля (Индонезия).



**Societe Generale** - финансовый конгломерат, входящий в «большую четвёрку» банковского рынка Франции. Предлагает розничные банковские услуги, такие как потребительский кредит, лизинг транспортных средств и управление автопарком, онлайн-банкинг, услуги по управлению активами.



**ING Groep N.V. (ING)** – мировая финансовая организация по предоставлению корпоративных и банковских услуг частным клиентам, малым бизнесам, крупным корпорациям, институтам и правительствам по всему миру (Нидерланды).



**Cia Siderurgica Nacional (CSN)** является вертикально интегрированной сталелитейной компанией и одна из крупнейших в регионе с годовой производственной мощностью 5,8 млн. тонн. Компания основана в 1941 году.



**Банк ЦентрКредит (BCC)** - один из лидеров банковской системы страны, который более 34 лет предоставляет простые и удобные продукты и сервисы самых современных технологий во всех регионах Казахстана. Сегодня Банк имеет собственную широкую филиальную сеть по республике, обслуживает физических и юридических лиц в 19 филиалах и более 130 отделениях по Казахстану. Клиентами Банка являются более 2 млн. физических и более 110 тыс. юридических лиц. Корреспондентская сеть банка насчитывает порядка 40 иностранных банков, что позволяет осуществлять расчеты с Вашими партнерами по всему миру.



# Лучшее время для инвестирования – сейчас



## Влияние Федеральной резервной системы США:

Высокие ставки Федеральной резервной системы США оказали существенное воздействие на рынок долговых инструментов, спровоцировав рост доходности по облигациям, включая те, которые имеют высокий кредитный рейтинг и высокую доходность.



## Формирование высокодоходного портфеля:

Фонд использует текущую ситуацию на долговых рынках для включения портфель облигаций с высоким инвестиционным рейтингом и с высокой относительной доходностью. Произведен выбор облигаций от надежных эмитентов, таких как еврооблигации АО «НК КазМунайГаз», ТОО «Тенгизшевройл», французского банка Société Générale, ING и другие, обеспечивающих годовую доходность выше 4%, с высоким потенциалом положительной переоценки.



## Оптимизация портфеля:

В текущей ситуации фонд направляет средства на покупку облигаций с доходностью свыше 4,0% и высоким инвестиционным рейтингом. Это стратегический ход, который учитывает благоприятные рыночные условия и позволяет улучшить рейтинговый профиль портфеля фонда нарастив долю облигаций инвестиционного рейтинга.



## Временный характер высоких ставок:

Важно понимать, что высокие ставки в США и Европе представляют собой временный феномен, связанный с цикличностью денежно-кредитной политики мировых центральных банков. Период ужесточения денежно-кредитной политики (повышение ставок) всегда сменяется периодом смягчения (снижение ставок) в период снижения деловой активности.



## Ожидаемые изменения ключевых ставок:

Прогнозируемое снижение ключевых ставок дополнительно создает потенциал для положительной переоценки сформированного портфеля. Это позволяет инвесторам учесть будущие изменения в политике центральных банков и адаптировать свои инвестиционные стратегии.

# Как купить ПАИ?

Для приобретения паев ИПИФ «ЦентрКредит - Валютный» необходимо:



Шаг 01

Подать заявку на покупку



Шаг 02

Подать приказ на покупку на бирже тикер BCCI\_cc

За подробной информацией необходимо обратиться:



Шаг 03

К своему менеджеру в BCC Invest



Шаг 04

Персональному менеджеру Банка ЦентрКредит



# BCC INVEST overview на 01.03.2024

Опыт управления  
активами более

**25 лет**

Активы под  
управлением более

**41 млн. USD**

Коэффициент  
достаточности  
собственного капитала

**6,435**

Дата основания

**07.09.1998**

Топ-3 публичных ПИФов  
под управлением\*\*

**52 млн. USD**

**87 млн. USD**

Топ-5 крупнейших  
инвестиционных  
управляющих  
по размеру активов\*

Нам доверяют свыше

**4500** Активных  
инвесторов

Торговая платформа  
BCC-Trade

**Моб/веб версия**

Активный маркет  
мейкер на KASE и AIX

**37 инструментов**

Уставный капитал

**47 млн. USD**

\* По состоянию на 01.07.2023 согласно сведениям об организациях, осуществляющих управление инвестиционным портфелем

<https://www.nationalbank.kz/ru/news/upravlyayushchie-portfelem/rubrics/1899>

\*\* По состоянию на 01.07.2023 согласно Инвестиционная структура активов интервальных и открытых паевых инвестиционных фондов

<https://www.nationalbank.kz/ru/news/investionnaya-struktura-aktivov-fondov/rubrics/1894>

## Наши контакты:

Департамент розничных продаж

+7 778 202 53 56

[vmalahov@bcc-invest.kz](mailto:vmalahov@bcc-invest.kz)

Дирекция корпоративных продаж

+7 701 705 54 42

[aguliyev@bcc-invest.kz](mailto:aguliyev@bcc-invest.kz)

Дирекция агентских продаж

+7 747 217 34 52

[mzhanbayeva@bcc-invest.kz](mailto:mzhanbayeva@bcc-invest.kz)



Адрес: Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Панфилова, 98, этаж 2



## **Информация о рисках для клиентов АО «BCC Invest».**

Настоящий материал подготовлен сотрудниками АО «BCC Invest» и распространяется исключительно для информационных целей. Информация, приведенная в данном материале, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, побуждением к заключению сделки и рекомендацией по инвестиционным, налоговым и юридическим вопросам, в том числе по вопросу соответствия заключаемой сделки конкретным целям получателя информации.

Перед осуществлением операций с паями паевого инвестиционного фонда (далее – финансовые инструменты или пай/паи), информацию о которых предоставляет BCC Invest, получателям данной информации необходимо ознакомиться с документами, характеризующими указанные финансовые инструменты, инвестиционной декларацией и правилами паевого инвестиционного фонда, а также провести всесторонние консультации со своими финансовыми, юридическими, налоговыми, бухгалтерскими и иными консультантами до заключения сделки с финансовыми инструментами.

Заключение сделок с финансовыми инструментами сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на BCC Invest, так как они находятся вне разумного контроля сторон и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены или невозможны. Получатель информации должен самостоятельно оценивать возможность заключения сделок с финансовыми инструментами. Получателю информации не следует заключать сделку, если ее экономическая и юридическая суть, документация, условия и связанные с ней риски остаются неясными или не соответствуют целям, намерениям и ожиданиям Получателя информации.

Принимая решение о проведении операции с паями, необходимо учитывать, что инвестирование в финансовые инструменты несет в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или даже всех инвестированных средств, возможные расходы и потери.

- Стоимость паев может увеличиваться или уменьшаться.
- Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.
- Государство не гарантирует доходности инвестиций в инвестиционные фонды.

**АО «BCC Invest»**

**Государственная лицензия № 3.2.235/12 от 10.07.2018 года на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг**