

Статья

Опубликована 18 ноября 2024 года

ПИФы ВСС Invest демонстрируют высокую доходность за последний год

Достижение таких показателей стало возможным благодаря выбранному управляющими фонда стратегическому фокусу



Паевые инвестиционные фонды (ПИФы) компании ВСС Invest демонстрируют рекордную доходность за последние 12 месяцев. ПИФы компании кратно превышают ставки по депозитам в банках второго уровня.

Текущий год можно назвать лучшим в истории американского фондового рынка XXI века: индекс S&P 500, состоящий из портфеля акций 500 крупнейших по капитализации компаний, листингованных на фондовых биржах США, показал рост **на 20,1%** с начала года, а за последние 12 месяцев вырос на **31%**.

2024 год также является очень успешным и для казахстанского фондового рынка — индекс Казахстанской фондовой биржи (KASE), состоящий из акций, более динамичного по изменению стоимости инструмента, с начала года вырос на **24,47%**, а за последние 12 месяцев — на **28,57%**.

Паевые фонды под управлением BCC Invest, в портфеле которых преобладают облигации, показывают доходность, сравнимую с динамикой роста мировых индексов фондового рынка, даже с учетом своей консервативной стратегии инвестирования и низкорискового профиля. В состав портфелей фонда входят облигации среднесрочной дюрации, что позволяет зафиксировать высокие рыночные ставки, а также защититься от волатильности акций.

Так, за последние 12 месяцев с 31 октября прошлого года доходность фонда «ЦентрКредит — Разумный баланс» в тенге составляет **26,96%**, доходность фонда «ЦентрКредит — Валютный» за аналогичный период составляет **21,91%** в долларах США, а фонд BCC Elite продемонстрировал доходность в **16,60%** годовых в тенге.

Достижение таких высоких показателей по доходности фондов стало возможным благодаря выбранному управляющими фонда стратегическому фокусу. Главной идеей инвестиционной стратегии фондов стала фиксация высоких ставок (тенговых, долларовых) по государственным и корпоративным облигациям на среднесрочный период.

Что такое паевые инвестиционные фонды?

Паевые инвестиционные фонды — это инструмент коллективного инвестирования в широкий перечень активов для достижения инвестиционных целей. В паевых фондах средства инвесторов аккумулируются для приобретения эффективных инструментов.

Активами фонда управляет управляющая компания, которая получает вознаграждение за свои услуги по управлению портфелем фонда и за достижение результатов по доходности, превосходящих цели, заявленные в инвестиционной декларации фонда. Инвесторы, отправляющие свои средства в фонд, получают бездокументарный документ — пай, удостоверяющий их право собственности на долю общего имущества фонда, эквивалентную размеру их вложений.

Специфика паевых фондов в сравнении с другими инвестиционными инструментами состоит в трех следующих аспектах:

- коллективная природа инструмента;
- портфельный подход;
- управление портфелем фонда профессионалами фондового рынка из управляющей компании.

Коллективный характер инвестиций в паевых фондах предполагает, что инвесторы вкладывают свои средства в инвестиционные инструменты не по отдельности, а вместе, их средства аккумулируются, и в результате этого становится возможным приобретение более сложных, более дорогих или малодоступных индивидуальным розничным инвесторам инструментов.

Портфельный подход в управлении активами паевых фондов состоит в том, что управляющая компания формирует сложную корзину из разнообразных инструментов с учетом определенных пропорций разных классов активов (акции, облигации, денежные средства, драгоценные металлы и т.д.), с разных рынков и отраслей. Такой подход позволяет минимизировать риски дефолта отдельных эмитентов, снижает волатильность портфеля и хеджирует риски отдельных отраслей набором инструментов с разных секторов.

Паевые фонды представляют собой не только портфель из разнообразных активов, но портфель под активным управлением управляющей компании, которая горячо заинтересована в результатах управления фондом и в результирующей доходности, превышающей целевую доходность фонда, а также его рыночные бенчмарки.

Инвестиционные фонды получили широкое распространение в мире и являются одной из наиболее востребованных форм инвестирования. Объем рынка инвестиционных фондов на 2024 год в мире оценивается в 70,2 трлн долларов. Особенное развитие фонды получили в США и странах Европы. Так, в Америке инвесторами инвестиционных фондов являются около **47,4%** семей.

ИПИФ «ЦентрКредит — Валютный»

Доходность паевого фонда «ЦентрКредит — Валютный» на 31 октября 2024 года за последние 12 месяцев составляет **21,91%** годовых с учетом выплаченных дивидендов.

Стоимость чистых активов фонда составляет 47,5 млн долларов США. За последние 12 месяцев она выросла на **49,37%**.

В состав портфеля фонда входят еврооблигации и акции ведущих технологических и промышленных компаний из США, стран Юго-Восточной Азии, Казахстана, стран Латинской Америки. В портфеле фонда преобладают инструменты с фиксированной доходностью: 76,54% активов фонда составляют облигации, 16,88% приходится на акции.

Портфель долговых инструментов фонда составлен из облигаций надежных эмитентов с высоким кредитным качеством: 72,26% облигаций имеют рейтинг ВВ- и выше, 59,92% облигаций обладают рейтингом ВВВ- и выше.

Такой состав портфеля фонда демонстрирует его высокую надежность, превосходя по рейтингу многие крупнейшие банки Казахстана.

До конца года в Банке ЦентрКредит действует акция по покупке паев фондов «Валютный» и «Разумный баланс» (а также других ценных бумаг, листингованных на KASE, включая сектор KASE Global) через приложение bcc.kz без комиссии.

ИПИФ «ЦентрКредит — Разумный баланс»

Паевый фонд «ЦентрКредит — Разумный баланс», номинированный в тенге, получил за последние 12 месяцев рекордную доходность в размере **26,96%** годовых, с учетом выплаченных дивидендов.

Стоимость чистых активов фонда составляет **6,1 млрд тенге**. Портфель фонда на 75,35% составляют облигации со средневзвешенной купонной ставкой выше 13,5%. Портфель на 91,61% составлен из казахстанских инструментов.

«Казахстанский рынок долга сейчас очень привлекателен для инвесторов, при этом инвестирование в долговые инструменты сопряжено с риском. Покупка паев фонда «ЦентрКредит — Разумный баланс» дает уникальную возможность доступа на рынок долга, предоставляя экспозицию на самые лучшие и самые надежные инструменты, собранные в портфель, который при этом активно управляется опытными профессионалами фондового рынка», — поясняет глава группы управления активами ВСС Invest Маулен Усенов.

ИПИФ ВСС Elite

Доходность фонда ВСС Elite за последние 12 месяцев по состоянию на 31 октября текущего года составила **16,60%** годовых в тенге. Фонд ориентирован в первую очередь на корпоративных клиентов, готовых предоставить свободную ликвидность в тенге для сбережения средств и получения дохода от вложений выше банковских депозитов.

72,77% активов фонда составляют денежные средства, которые регулярно размещаются под высокие ставки в РЕПО.

Перспективы

Паевые фонды — это следующий шаг в инвестициях, который позволяет инвестору получать доступ к широкому набору инструментов с разных рынков и разных отраслей, отобранных профессионалами фондового рынка и находящихся под их чутким и строгим управлением.

В отличие от инвестиций в отдельные ценные бумаги — акции, облигации или ETF (exchange-traded funds), при приобретении паев паевого фонда инвестор получает долю в портфеле фонда, составленного из множества разных активов, подобранных так, чтобы возможный риск по одним активам нивелировался ростом стоимости других активов в портфеле. Портфельное инвестирование позволяет получить доступ к более разнообразному набору инструментов, более сложным и интересным инструментам, а также к инструментам с разных мировых рынков, куда обычно индивидуальному инвестору в одиночку сложно попасть.

Помимо разнообразия продуктов в корзине фонда, портфельное инвестирование позволяет комбинировать и распределять веса между разными инструментами так, чтобы риск одних инструментов перекрывался высоким кредитным качеством других, чтобы возможная коррекция цены по одним инструментам защищалась купонным доходом по другим.

«Работа управляющего фондом сравнима с искусством дирижера оркестра: как и в оркестре, управляющий должен правильно проводить селекцию сильных и слабых активов, выстраивать правильные пропорции разных инструментов в общем перформансе фонда, обеспечивать синергию разных инструментов. Эффективно управляемые фонды рожают высококласный перформанс», — делится размышлениями Маулен Усенов.

Все упомянутые паевые фонды листингованы на бирже KASE, и инвесторы легко могут приобрести и продать паи через биржу в любое время. Отслеживать динамику своего портфеля инвестиций, а также покупать и продавать паи фондов можно через мобильное приложение компании [BCC Trade](#).

«Мы заинтересованы в развитии паевых фондов и считаем их универсальным инвестиционным продуктом, подходящим инвесторам из любых сегментов. В перспективе мы бы хотели, чтобы каждое домохозяйство Казахстана было инвестором в паевые фонды. Мы в свою очередь уже сейчас энергично работаем над улучшением клиентского опыта, расширением продуктовой линейки под самые разные запросы инвесторов и упрощением операционных процессов по паям», — делится планами управляющий директор ВСС Invest Руслан Зерилев.

Более подробную информацию о паевых инвестиционных фондах компании можно узнать на сайте bcc-invest.kz в разделе «Продукты» или по номеру **303**.

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

<https://kapital.kz/finance/131600/pify-bcc-invest-demonstriruyut-vysokuyu-dokhodnost-za-posledniy-god.html>