

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

bcc invest

23.05.2017 года

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

USD

Валюта инвестирования

1,25%

Выплата дивидендов – ежеквартально от текущей стоимости пая

\$55,5 млн

Чистые активы

Ежеквартально

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

0,65%

комиссия за управление от среднегодовой стоимости активов фонда

15,76% за 12 мес.

Доходность за 2024 год

14,12% за 12 мес.

на 30.06.2025

5%

Целевая доходность в годовых

ДА (KASE: BCCI_cc)

Обращение на бирже

\$120,67

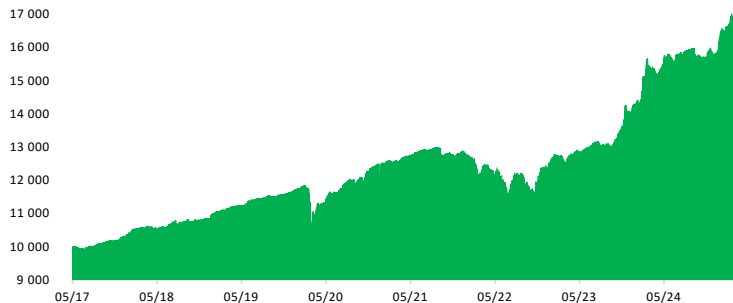
Стоимость пая на 01.06.2025

График стоимости пая ИПИФ «ЦентрКредит – Валютный»

Рост \$10 000

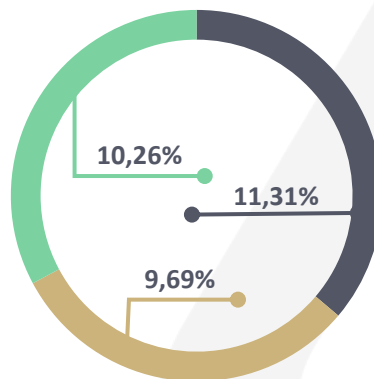
с момента основания (с учетом
реинвестирования дивидендов)

РОСТ \$10 000 С МОМЕНТА ОСНОВАНИЯ (С УЧЕТОМ
РЕИНВЕСТИРОВАНИЯ ДИВИДЕНДОВ)

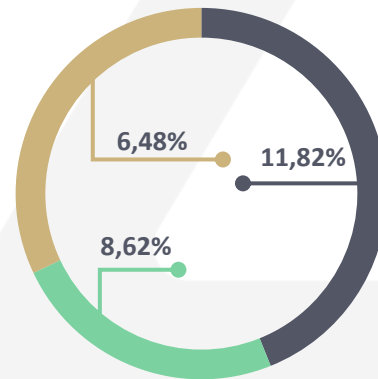


Сравнение с индексами рынка

За 1 год (годовых)



За 3 года (годовых)



■ 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.

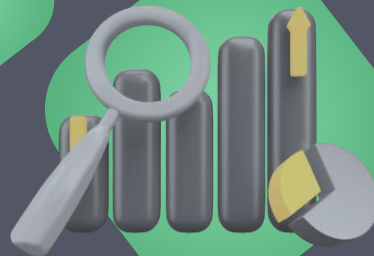
** J.P. Morgan USD Emerging Markets High Yield Bond Index - индекс облигаций развивающихся рынков спекулятивного уровня (BB+ и ниже) с учетом реинвестирования купонов.

Топ инвестиции (эмитенты)

по состоянию на 01.06.2025

Географическое распределение ТОП-10 эмитентов

• Казахстан	75,26%
• Саудовская Аравия	4,37%
• США	3,25%
• Малайзия	2,62%
• Нидерланды	2,55%
• Вьетнам	2,43%
• Великобритания	2,00%
• Южная Корея	1,82%
• Турция	1,80%
• Др. страны	1,06%



Доля облигаций в
общем портфеле
составляет

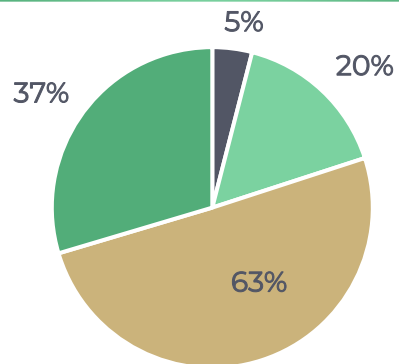
77,24%

- **Saudi Arabian Oil Company (ARAMCO)** (нефтяная компания, Саудовская Аравия)
- **Kaspi.kz** (финансовый сектор, Казахстан)
- Министерство финансов Республики Казахстан
- **Тенгизшевройл** (энергетика, Казахстан)
- **Банк Развития Казахстана** (финансовый сектор, Казахстан)
- **Petronas** (энергетика, Малайзия)
- **Банк ЦентрКредит** (финансовый сектор, Казахстан)
- **ForteBank** (финансовый сектор, Казахстан)
- **Schlumberger Holdings** (нефтесервисная компания, Нидерланды)
- **Empresa Electrica Cochrane** (инфраструктура, Чили)
- **ING Groep** (банковская группа, Нидерланды)
- **Тенгизшевройл** (энергетика, Казахстан)
- **КазМунайГаз** (энергетика, Казахстан)
- **АК Алтыналмас** (золотодобыча, Казахстан)

Распределение **активов**

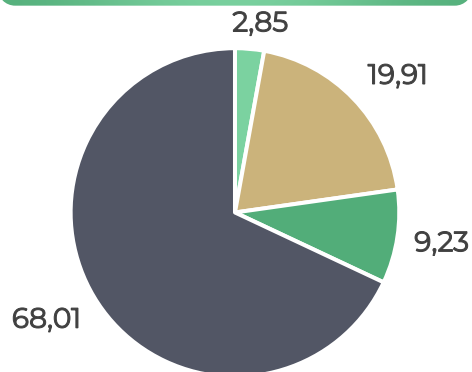
по состоянию на 01.06.2025

Дюрация портфеля
(кумулятивно), %



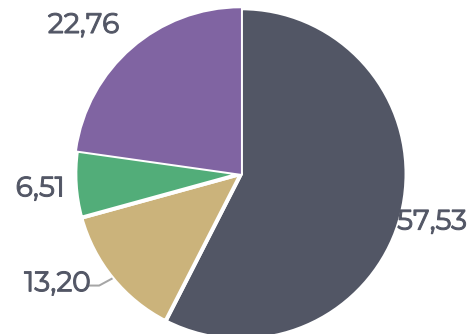
- до 1 года
- до 3 лет
- до 5 лет
- от 5 лет, включая акции и ETF

Распределение по классам
активов, %



- Репо. Денежные средства
- Акции / ETF
- Суверенные облигации
- Корпоративные облигации

Распределение по
рейтингу эмитентов, %



- BBB- и выше
- от BB- до BB+
- нет рейтинга
- др. инструменты

Эмитенты

النفط العربي
Saudi Aramco



Saudi Aramco – национальная нефтяная компания Саудовской Аравии. Одна из крупнейших нефтяных компаний мира по показателю добычи нефти и размеру нефтяных запасов, на неё приходится около 12 % мировых запасов нефти, 10 % её добычи, 14 % экспорта. Является источником до 80% доходов в саудовский бюджет.



PETRONAS

Petronas Capital – крупнейшая малазийская нефтегазовая компания, ведущая свою деятельность в более чем 20 странах мира.



KazMunayGas

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



Kaspi.kz

Kaspi.kz — ведущая финтех-компания Казахстана, развивающая крупнейший в стране маркетплейс, банк, входящий в топ-5 по активам, а также сервис объявлений о продаже автомобилей



TCO

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

ING



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).

Forte

Forte Bank — один из ведущих банков страны, входит в топ-5 банков Республики Казахстан по активам, один из лидеров роста активов с начала 2025 года

bcc.kz



Банк ЦентрКредит (БСС) - 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.



Эмитент	Тикер	Отрасль	Доля в портфеле, %
Банк ЦентрКредит	CCBN	Финансы	18,66%
Kaspi.kz	KSPI	Финансы	10,22%
Министерство финансов РК	KAZAKS	Суверенный долг	9,44%
Тенгизшевройл	TENGIZ	Энергетика	9,08%
Форте Банк	FORTE	Финансы	8,07%
Банк развития Казахстана	BRKZ	Суверенный долг	7,71%
Алтыналмас	ALMS	Золото	5,69%
Saudi Aramco	ARAMCO	Энергетика	4,51%
КазМунайГаз	KMGZ	Энергетика	3,69%
Mong Duong	MONDFI	Инфраструктура	2,82%
Petronas	PETRONAS	Энергетика	2,68%
ING Groep	ING	Финансы	2,61%
Ford Motor Company	FORD	Автомобилестроение	2,33%
BI Development	BI	Строительство	2,29%
BAT	BAT	Потребительские товары	2,03%
Coca Cola	CCOLAT	Потребительские товары	1,82%
Schlumberger	SLB	Нефтесервисная промышленность	0,97%
Posco	POSCO	Металлургия	0,96%
Kia Motors	KIA	Автомобилестроение	0,91%
Empresa Electrica Cochrane	AES	Инфраструктура	0,73%
Казатомпром	KAP LI	Атомная промышленность	0,48%
Lenovo	LENOVO	Компьютерные технологии	0,39%
iShares JP Morgan Emerging Markets Bond ETF	EMB	ETF на облигации	0,13%

Показатели фонда «ЦентрКредит — Валютный» на 30 июня 2025 г.



Показатели деятельности фонда

Доходность г/г **14,12%***

Прирост стоимости пая
YTD*** **10,77%****

Средневзвешенная доходность
портфеля облигаций **5,99%**

01.01.2025

\$113,68



30.06.2025

\$123,01

+ выплата дивидендов размере 1,25% от
стоимости пая в январе и в начале апреля

Драйверы роста стоимости
портфеля: с начала 2025 г.

- акции Банк ЦентрКредит **+54,25%**
- акции Казатомпром **+13,72%**
- облигации Saudi Aramco **+3,98%**
- еврооблигации Тенгизшевройл **+3,74%**

* Доходность фонда за период с 30.06.2024 по 30.06.2025 с учетом выплаченных дивидендов

** включая выплаченные дивиденды в размере 1,25% от текущей стоимости пая

*** YTD — year to date — с начала года по настоящий момент, по 30.06.2025

Показатели фонда YTD

Тикер	Изменение цены с начала года, %
CCBN	43,79%
KAP LI	0,99%
EMB US	1,75%
KAZAKS4.714 04/09/35	0,56%
BIGDb2	0,65%
TENGIZ 3.25 08/15/30	2,60%
TENGIZ 4 08/15/26	1,31%
DBKAZ 6 03/23/26	0,59%
KZOKZ 5 3/8 04/24/30	1,15%
INTNED 4 7/8 PERP Call 2029	0,95%
ARAMCO 2 1/4 11/24/30	3,01%
CCOLAT 4 1/2 01/20/29	1,48%
BATSLN 6.42108/02/33	1,28%
SLB 5 11/15/29	1,68%
POHANG 4 7/8 01/23/27	0,28%
PETMK 3 1/2 04/21/30	2,15%
KIAMTR 1 3/4 10/16/26	1,50%
LENOVO 5.831 01/27/28	1,01%
AES 5.5 05/14/27	2,14%
MONDFI 5 1/8 05/07/29	1,09%

* Доходность фонда за период с 01.04.2024 по 01.04.2025 с учетом выплаченных дивидендов

Мы ответим на ваши вопросы

Арте́м Ма́лых

✉ amalykh@bcc-invest.kz

☎ +7-705-782-08-74

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

«Информация о рисках при инвестировании в паевые инвестиционные фонды»

Перед осуществлением операций с паями паевых инвестиционных фондов, информацию о которых предоставляет АО «BCC Invest», получателям данной информации необходимо ознакомиться с документами, характеризующими указанные финансовые инструменты, инвестиционной декларацией и правилами паевого инвестиционного фонда. 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.

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