

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



Отсутствие налога на доходы от инвестиций в РК



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

**15,76% за 12 мес.**

Доходность за 2024 год

**USD**

Валюта инвестирования

**17,96% за 12 мес.**

на 25.08.2025

**1,25%**

Выплата дивидендов – ежеквартально от текущей стоимости пая

**5%**

Целевая доходность в годовых

**\$59,9** млн

Чистые активы

**ДА** (KASE: BCCI\_cc)

Обращение на бирже

**Ежеквартально**

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

**\$129,11**

Стоимость пая на 25.08.2025

**0,65%**

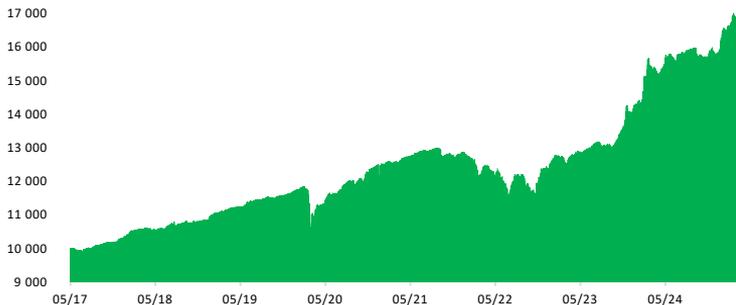
комиссия за управление от среднегодовой стоимости активов фонда

# График стоимости пая ИПИФ «ЦентрКредит – Валютный»

## Рост \$10 000

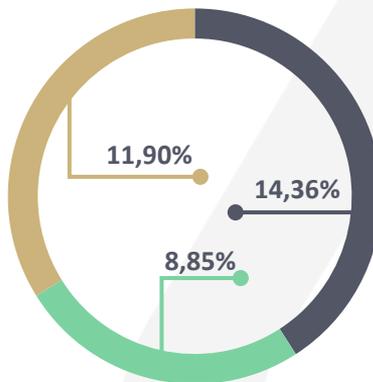
с момента основания (с учетом  
реинвестирования дивидендов)

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

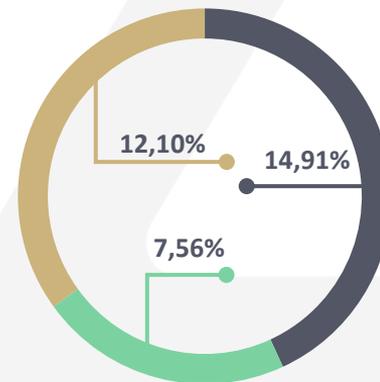


### Сравнение с индексами рынка

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

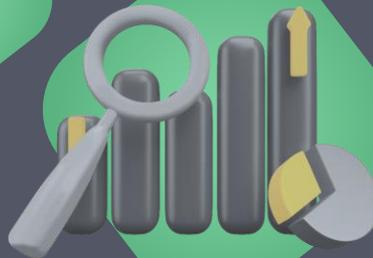
\*\* J.P. Morgan USD Emerging Markets High Yield Bond Index - индекс облигаций развивающихся рынков спекулятивного уровня (BB+ и ниже) с учетом реинвестирования купонов

# Ключевые эмитенты в портфеле

по состоянию на 01.08.2025

## Географическое распределение ТОП-10 эмитентов

• Казахстан	77,19%
• Саудовская Аравия	4,29%
• Малайзия	2,57%
• Нидерланды	2,56%
• Вьетнам	2,38%
• США	2,29%
• Великобритания	1,97%
• Турция	1,73%
• Южная Корея	0,88%
• Др. страны	1,02%



Доля облигаций в общем портфеле составляет

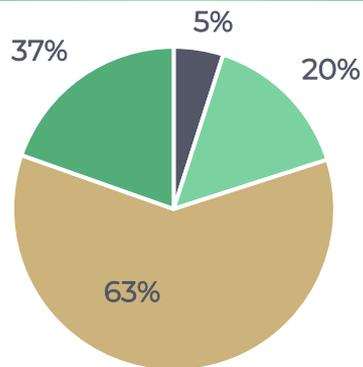
**78,05%**

- 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)
- Empresa Electrica Cochrane (инфраструктура, Чили)
- ING Groep (банковская группа, Нидерланды)
- КазМунайГаз (энергетика, Казахстан)
- АК Алтыналмас (золотодобыча, Казахстан)
- **Mong Duong** (инфраструктура, Вьетнам)

# Распределение активов

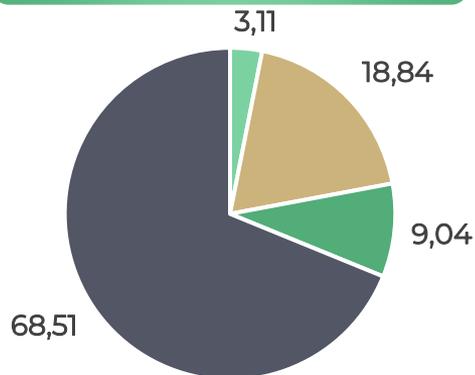
по состоянию на 01.08.2025

## Дюрация портфеля (кумулятивно)



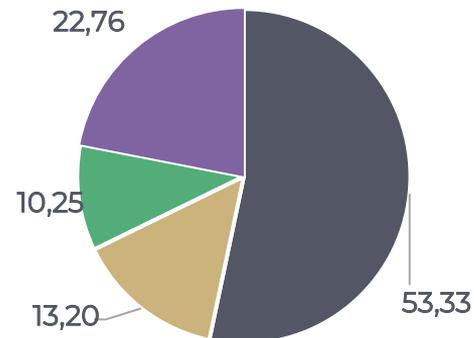
- до 1 года
- до 3 лет
- до 5 лет
- от 5 лет

## Распределение по классам активов, %



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

## Распределение по рейтингу эмитентов, %



- BBB- и выше
- от BB- до BB+
- от B- до B+
- др. инструменты

# ЭМИТЕНТЫ



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



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



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



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



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.



Эмитент	Тикер	Отрасль	Доля в портфеле, %
Банк ЦентрКредит	CCBN	Финансы	19,33%
Kaspi.kz	KSPI	Финансы	9,64%
Министерство финансов РК	KAZAKS	Суверенный долг	8,65%
Тенгизшевройл	TENGIZ	Энергетика	8,20%
Форте Банк	FORTE	Финансы	9,34%
Алтыналмас	ALMS	Золото	7,44%
Казахстанский электролизный завод	KASA	Металлургия	5,52%
Банк развития Казахстана	BRKZ	Суверенный долг	4,87%
КазМунайГаз	KMGZ	Энергетика	3,45%
BI Development	BI	Строительство	2,91%
Petronas	PETRONAS	Энергетика	2,45%
ING Groep	ING	Финансы	2,44%
Saudi Aramco	ARAMCO	Энергетика	2,28%
Mong Duong	MONDFI	Инфраструктура	2,27%
Ford Motor Company	FORD	Автомобилестроение	2,20%
British American Tobacco	BATS	Потребительские товары	1,83%
Навоийский ГМК	NAVOIM	Металлургия	1,80%
Coca Cola	CCOLAT	Потребительские товары	1,66%
Казатомпром	KAP LI	Атомная промышленность	0,55%
Empresa Electrica Cochrane	AES	Инфраструктура	0,52%
iShares JP Morgan Emerging Markets Bond ETF	EMB	ETF на облигации	0,12%

# Показатели фонда «ЦентрКредит — Валютный» на 25 августа 2025 г.



## Показатели деятельности фонда

Доходность г/г 17,82%\*

01.01.2025

25.08.2025

\$113,68



\$128,94

Прирост стоимости  
пая YTD\*\*\* 17,34%\*\*

+ выплата дивидендов размере 1,25% от  
стоимости пая в январе, апреле и июле

Средневзвешенная  
доходность портфеля  
облигаций фонда 5,89%

Мы ответим  
на ваши вопросы

Артем Малых

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

☎ +7-705-782-08-74

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

## ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### «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.