

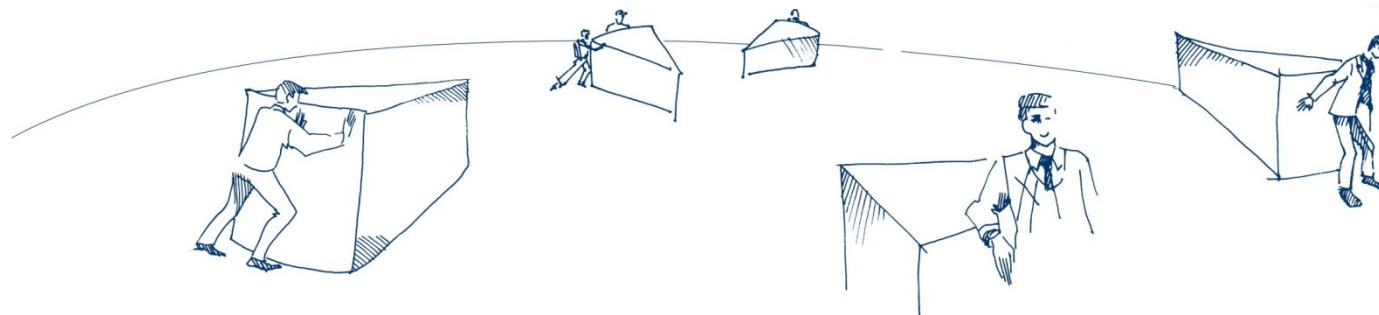
# АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ»

*Интервальный Паевой  
Инвестиционный Фонд  
«АСЫЛ-ЭКСПЕРТ»*

- ❖ *Что такое ПИФы и чем они интересны?*
- ❖ *Наш ПИФ*
  - » *Описание*
  - » *Чем он интересен?*
  - » *Динамика доходности за год*
  - » *Состояние портфеля*
  - » *Прогнозы аналитиков*
  - » *Процедура покупки и продажи*
- ❖ *Справочная информация*
  - » *Параметры фонда*
  - » *Инвестиционная декларация*
  - » *Тарифы*
- ❖ *Часто задаваемые вопросы*



- ❖ ПИФ - это форма коллективного инвестирования, при которой средства инвесторов объединяются и передаются в управление управляющей компании, которая осуществляет инвестиции на рынке ценных бумаг (покупает и продает акции/облигации) с целью получить прибыль.
- ❖ Проще говоря, какая-то конкретная управляющая компания решает открыть свой инвестиционный фонд: для этого, прежде всего, разрабатывает стратегию фонда и информирует заинтересованных инвесторов. Далее собирается несколько инвесторов, которые складывают свои средства для общего (коллективного) инвестирования. Организовывается общий фонд инвестирования, и компания начинает им управлять в соответствии с договоренностями.

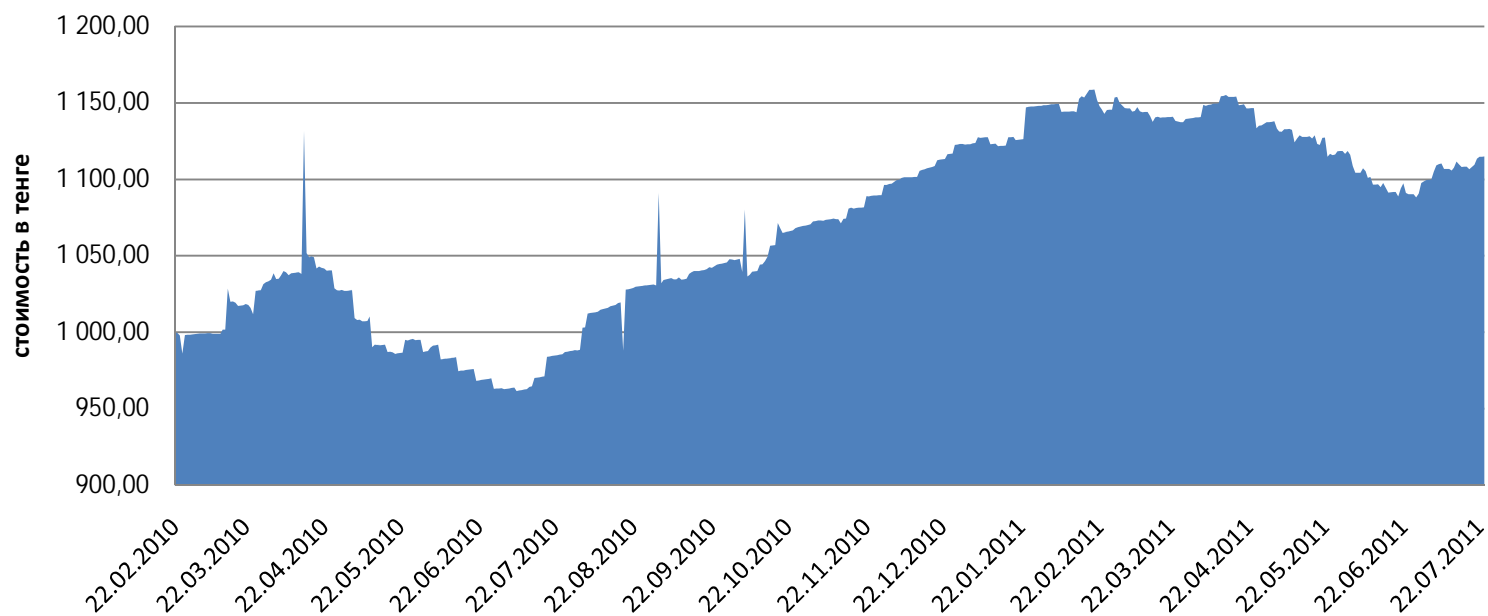


- ❖ *Зачем это делается? В принципе, каждый инвестор может просто открыть свой счет и работать на фондовом рынке - покупать и продавать акции и облигации. Однако, тогда он сам несет ответственность за принятые решения и должен сам ежедневно управлять счетом. Если инвестор не имеет достаточного опыта, знаний или времени следить за котировками, новостями, то все это может снизить его доходы.*
- ❖ *Поэтому, компания, организовавшая ПИФ, может сделать большую доходность, нежели частный инвестор. Во-первых, потому что фонд обладает большими средствами, минимально от 75 миллионов тенге (это минимальные требования к размеру устава фонда), эта сумма дает большую свободу в выборе инструментов, рынков. На эти деньги можно просто больше купить. Во-вторых, фондом обычно управляет команда специалистов - это и управляющий, и трейдер, и аналитик, и рисквик, и руководитель компании. Все эти люди, как специалисты, знают о рынке гораздо больше, нежели отдельный инвестор и поэтому, имеют потенциал заработать большие деньги (большую доходность).*
- ❖ *ПИФы интересны тем инвесторам, у кого недостаточно либо средств, чтобы открыть свой брокерский счет, либо времени, чтобы постоянно смотреть за поведением рынка, либо знаний, чтобы анализировать все движения рынка и быть «в плюсе».*

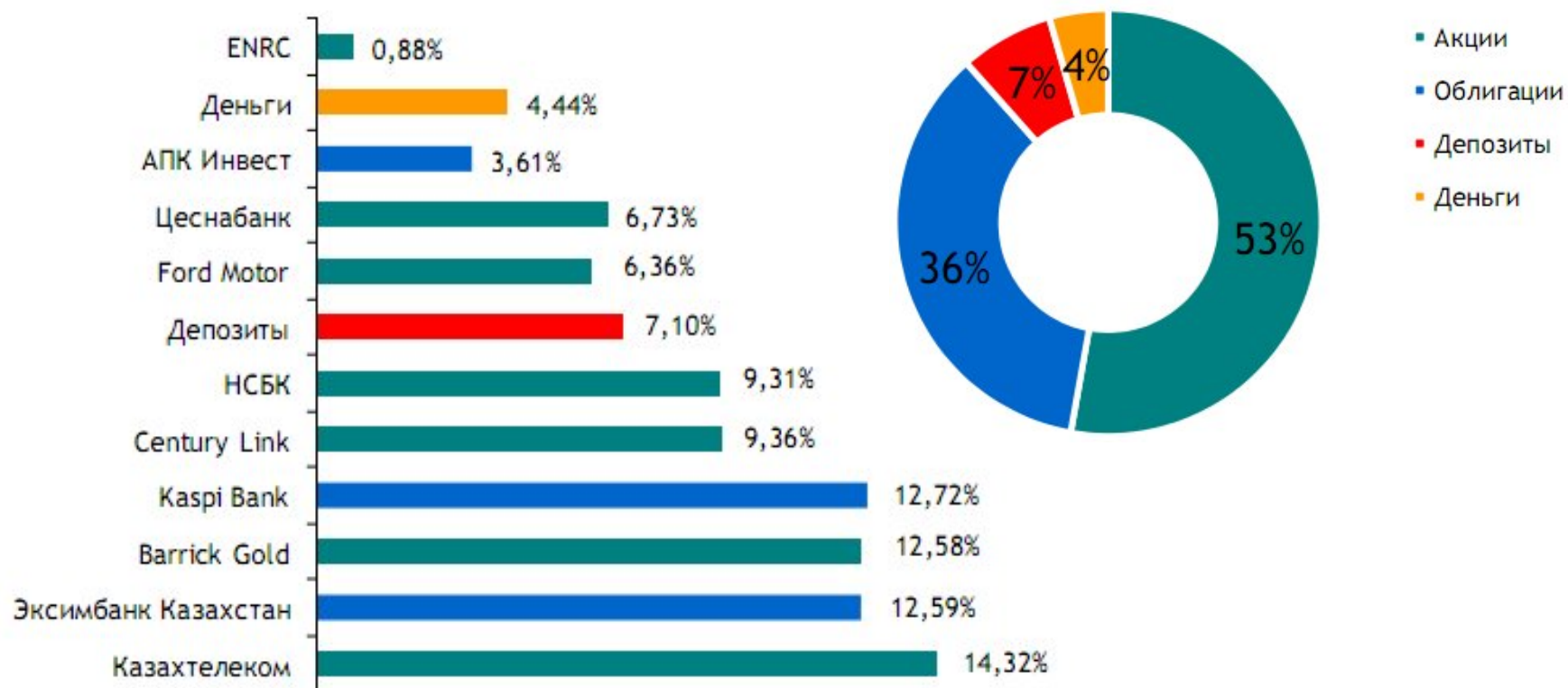
- ❖ *Мы создали свой ПИФ в феврале 2010 года, осознавая, что пришел интересный момент на рынке, и мы можем сыграть на низкой стоимости инструментов при том, что экономика выходит из кризиса.*
- ❖ *Фонд задуман как универсальный: мы можем инвестировать и в акции и в облигации - как на местном, так и на международных рынках. Однако, чтобы фонд был более надежным мы склоняемся в сторону облигаций, их доля в портфеле, как правило, больше, чем акций.*
- ❖ *Доступный уровень входа позволяет инвестировать разным инвесторам, начиная совсем с небольших сумм.*
- ❖ *Информация по фонду всегда открыта, все кому интересен фонд могут прочитать о нем всю информацию в ежемесячных отчетах на нашем сайте.*

- Доходность фонда за 2010 год составляет - 14,31% годовых

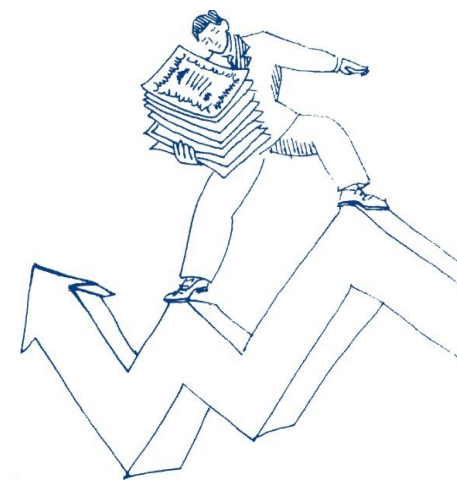
## Динамика стоимости пая



## Структура портфеля на 1 августа 2011



- ❖ *В начале марта основной темой на мировых рынках акций была ситуация на Ближнем Востоке и в Северной Африке. Участники рынка внимательно отслеживали динамику цен на нефть, рост которой вызывал падение на рынках акций, а ослабление – подъем.*
- ❖ *Оставшаяся часть марта на мировых рынках акций будет во многом зависеть от динамики цен на нефть и макроэкономических показателей США, стран Западной Европы, Китая и действий регуляторов.*
- ❖ *Неопределенность на рынке нефти не дает участникам рынка единого представления о том как сложится месяц. Тем не менее, мы считаем, что рынки быстро восстанавливаются, что говорит о позитивном настрое участников рынка.*
- ❖ *Положительные тенденции на рынке труда США позволяют оптимистично смотреть на перспективы фондовых рынков.*
- ❖ *В марте мы планируем использовать спекулятивную составляющую портфеля, для ускорения динамики стоимости пая. Также планируем производить изменения и в облигационной части портфеля, не меняя доли.*



*Итак, если вы приняли решение о покупке пая нашего фонда, вам необходимо пройти следующую процедуру:*

1. *Заполнить заявку на покупку паев*
2. *Выслать заполненную и подписанную заявку в Асыл-Инвест, оригинал- нарочно*
3. *Перечислить сумму для покупки паев на реквизиты фонда:*

*Получатель: АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ" в интересах ИПИФ «АСЫЛ-ЭКСПЕРТ»*

  - » *Банк получателя: АО "Народный Банк Казахстана"*
  - » *ИИК KZ876010131000140970*
  - » *БИК HSBKZZKX*
  - » *РНН Получателя 600800519140*

*(при себе необходимо иметь удостоверение личности и РНН)*

  - » *Если у вас уже открыт счет, вам нужно будет перечислить с него необходимую сумму, если у вас еще нет счета вам необходимо его открыть*
4. *Заполнить Заявление на открытие лицевого счета у Регистратора (форма выдается в Асыл-Инвест)*
5. *Нотариально заверить согласие супруги/а на приобретение пая (либо нотариально заверенное заявление о том, что на момент покупки пая вы не состоите в браке) (Форма есть у всех нотариусов)*
6. *Принести либо выслать оригиналы всех документов в Асыл-Инвест:*
  1. *Удостоверение личности*
  2. *РНН*
  3. *Нотариально заверенное согласие супруги/а*
  4. *Заявление на открытие счета*
  5. *Заявку на покупку паев*

# Справочная информация

1. Параметры фонда
2. Инвестиционная декларация
3. Тарифы сторонних организаций

- ❖ *Минимальная сумма взноса, выкупа и остатка после частичного выкупа 50 тысяч тенге.*
- ❖ *Максимальные риски: валютный 30%, процентный 30%, ликвидности 0%.*
- ❖ *Выкуп паев: ежеквартально 15 января, 15 апреля, 15 июля, 15 октября. Заявка на выкуп подается за 15 дней до даты выкупа.*
- ❖ *Расходы фонда на услуги аудитора, кастоди и регистратора не более 3%.*
- ❖ *Комиссия УК 0,42% в месяц от СЧА*
- ❖ *Рекомендуемая сумма инвестирования от 500 тыс. тг.*
- ❖ *Рекомендуемый срок инвестирования от 12 мес. (при инвестировании сроком менее 6 месяцев взимается скидка при выкупе в размере 1%).*

Вознаграждения	Тариф
За управление	0,42% от активов в месяц

- 1. Комиссии сторонних организаций оплачиваются за счет активов фонда*
- 2. Тариф включает учет активов, управление капиталом, мониторинг и управление рисками и принятие инвестиционных решений*
- 3. Комиссия начисляется и выплачивается ежемесячно*

## 1. Брокеры при покупке/продаже ценных бумаг:

- ✦ По корпоративным ЦБ на бирже - 0,05%, не менее 2 МРП (3 024 тг.)

## 2. Фондовая биржа - площадка регистрации сделок:

- ✦ По сделке суммой до 1 млн. тг. включительно - 100 тг.
- ✦ По сделке суммой от 1 до 3 млн. тг. включительно - 150 тг.
- ✦ По сделке суммой от 3 до 5 млн. тг. включительно - 200 тг.
- ✦ По сделке суммой свыше 5 млн. тг. - 0,01 % от суммы данной сделки

## 3. Центральный Депозитарий - расчетная организация по сделкам на бирже:

- ✦ Регистрация сделок 0,05%, не менее 50 тг. и не более 5 000 тг.
- ✦ Ввод/вывод ЦБ из/в номинальное держание 0,05% не менее 50 тг. и не более 1 000 тг.
- ✦ Ведение счета ЦБ по акциям 0,0025% в год от среднемесячного остатка ЦБ
- ✦ Доп. тарифы при работе с международными ЦБ [http://www.csd.kz/svod\\_last](http://www.csd.kz/svod_last)
- ✦ Перевод денег на счет клиента до 13:00 - 70 тг. / после 13:00 - 130 тг.

# Часто задаваемые вопросы

1. Какие есть гарантии при инвестировании в паи?
2. Кто и как управляет фондом?
3. Как продать паи?

- ❖ *Активы хранятся на счете фонда в банке-кастодиане (согласно законодательству РК) и отделены от собственных активов компании «Асыл-Инвест» и банка.*
- ❖ *В случае ликвидации нашей компании, банк-кастодиан подбирает для фонда другую управляющую компанию, что обеспечивает сохранность инвестиций клиента.*
- ❖ *В случае ликвидации банка-кастодиана активы фонда передаются на хранение в другой банк, что также обеспечивает сохранность инвестиций клиента.*
- ❖ *АО «Асыл-Инвест» и банк-кастодиан лицензированы Агентством Финансового Надзора и подотчетны в вопросах своей финансовой устойчивости и клиентских операций (контроль со стороны государства).*
- ❖ *Безопасность активов клиента в доверительном управлении регулируется таким образом, что за последнее время ни один клиент (фонд) не понес потерь в результате закрытия ряда финансовых институтов.*

# Кто и как управляет фондом?

- ❖ *Для управления фондом создается рабочая группа «Инвестиционный комитет», в нее входят сотрудники различных отделов, в нашей компании это:*
  - » *Председатель Правления*
  - » *Заместитель Председателя Правления*
  - » *Директор Департамента Управления Рисками*
  - » *Директор Аналитического Центра*
  - » *Директор Департамента торговых операций*
  - » *Управляющий фондом*
- ❖ *Процесс происходит так: управляющий либо аналитик находят интересный для инвестирования инструмент, высылают всем членам на ознакомление, получают заключение директора ДТО и директора департамента управления рисками. Выносят этот инструмент на обсуждение, оценивают его влияния на общий портфель, его доходность, изменение уровня рисков. Принимают коллективное решение о покупке инструмента.*
- ❖ *Далее ежедневно происходит переоценка всех инструментов в портфеле - риск менеджер и управляющий смотрят какова рыночная стоимость инструментов, которые есть в фонде.*

- ❖ *Если вы решите продать паи фонда, вам нужно заполнить заявление на продажу и принести его в Асыл-Инвест. Сделать это можно 4 раза в год за пятнадцать дней до даты выкупа (15 января, 15 апреля, 15 июля, 15 октября)*
- ❖ *При инвестировании сроком менее 6 месяцев взимается скидка при выкупе в размере 1%.*
- ❖ *При этом важно понимать, компания «АСЫЛ-ИНВЕСТ» обязуется выкупить все паи держателя в течение срока выкупа.*
- ❖ *Более того, если вы продаете паи с доходностью компании Асыл-Инвест, то полученный вами доход не облагается подоходным налогом.*

По вопросам покупки паев Вас проконсультируют опытные специалисты:

г. Алматы,  
ул. Байтурсынова 132Б  
БЦ «Азия-Премьер», 2-ой этаж  
тел (727) 30 04-301, 30 04 300  
e-mail: [info@asyl.kz](mailto:info@asyl.kz)  
[www.asyl.kz](http://www.asyl.kz)

