



Centras
SECURITIES

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Выпуск паев интервального паевого инвестиционного фонда
"Фонд еврооблигаций"

Управляющая компания
Акционерное общество "Сентрас Секьюритиз"
(АО "Сентрас Секьюритиз")

АЛМАТЫ, 2015

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы!

Акционерное общество "Сентрас Секьюритиз" (далее – АО "Сентрас Секьюритиз", Эмитент, Общество, Компания), являющееся Управляющей компанией Интервального паевого инвестиционного фонда "Фонд еврооблигаций" (далее - ИПИФ "Фонд еврооблигаций", Фонд), представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум выпуска паев ИПИФ "Фонд еврооблигаций".

Выпуск паев ИПИФ "Фонд еврооблигаций" зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 31 марта 2009 года, Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №02/06, национальный идентификационный номер – KZPFN0002068.

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен на основании Правил Фонда, аудированной финансовой отчетности Управляющей компании, официальных статистических данных и других источников.

Управляющая компания планирует включение паев ИПИФ "Фонд еврооблигаций" в сектор "ценные бумаги инвестиционных фондов" официального списка АО "Казахстанская фондовая биржа".

Настоящий документ подготовлен Управляющей компанией и предоставляется только в целях информации, поэтому не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Управляющей компании. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Председатель Правления
АО "Сентрас Секьюритиз"

Главный бухгалтер



Камаров Т.К.

Даулетбакова Г.А.

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.	5
РАЗДЕЛ II. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.	11
1. РЕЗЮМЕ	11
2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	12
3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ	14
4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ	15
5. ИНФОРМАЦИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА	15
6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ ЭМИТЕНТА	15
7. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ	18
РАЗДЕЛ III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.	20
1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ	20
2. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ	20
3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ	21
4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН	23
5. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА	27
6. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА	30
7. СВЕДЕНИЯ ПО ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ, В КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ ПЯТЬЮ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТАМИ ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА	30
8. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ	31
9. СВЕДЕНИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ ЭМИТЕНТА	31
РАЗДЕЛ IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.	32
1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ	32
2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ	33
3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	33
РАЗДЕЛ V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.	34
1. ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СВЕДЕНИЯ О КОНКУРИРУЮЩИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	34
2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА	54
3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ И СОГЛАШЕНИЙ	54
4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ	54
5. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	54
6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ УСЛУГ	55
7. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА	55
8. ФАКТОРЫ РИСКА	58
РАЗДЕЛ VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.	60
1. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	60

2.	<i>АКТИВЫ</i>	65
3.	<i>ПАССИВЫ</i>	71
4.	<i>ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ</i>	73
5.	<i>ПРОГНОЗЫ ЭМИТЕНТА</i>	80
6.	<i>ГЛОССАРИЙ</i>	81

РАЗДЕЛ I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.

Сведения о паевом инвестиционном фонде

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование Фонда	Инвестициялық аралық пай қоры "Еурооблигациялар қоры"	Интервальный паевой инвестиционный фонд "Фонд еврооблигаций"	Eurobond open-ended mutual fund
Сокращенное наименование Фонда	"Еурооблигациялар қоры" ИАПҚ	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	Eurobond open-ended mutual fund

Сведения о выпуске ценных бумаг (паях)

Вид ценных бумаг	Паи Интервального паевого инвестиционного фонда "Фонд еврооблигаций", созданного АО "Сентрас Секьюритиз"
Национальный идентификационный номер	KZPFN0002068
Сведения о государственной регистрации паев	Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №02/06 от 31 марта 2009 года
Сведения о присвоении кода ISIN	KZPF00000025
Сведения о присвоении кода CFI	EUOISR
Количество выпущенных паев (на 01 апреля 2015 года)	165.95011
Номинальная стоимость одного пая при первоначальном размещении паев	500 000 (пятьсот тысяч) тенге
Срок обращения	Срок функционирования ИПИФ "Фонд еврооблигаций" – бессрочный
Доходность по паям (на 01 апреля 2015 года)	Доходность с начала деятельности ИПИФ "Фонд еврооблигаций" составляет 17,15506%.
Прием заявок на приобретение паев	Прием заявок на приобретение паев осуществляется в любой рабочий день. Зачисление паев на счета вкладчиков осуществляется в срок не позднее первого рабочего дня следующего за днем поступления денег и заявки.
Даты, условия и порядок выплаты дохода по паям	Выкуп паев осуществляется 1 раз в квартал: 25 января, 25 апреля, 25 июля, 25 октября. При выкупе паев удовлетворяются все заявки на выкуп, поступившие не позднее, чем за 14 дней до даты выкупа паев. Если дни зачисления и выкупа паев выпадают на дни отдыха (праздничные или выходные) дни, то зачисление и выкуп паев переносится на первый рабочий день, следующий за днем отдыха. Передача денег заявителю (в том числе перечисление их на указанный им счет) осуществляется в день выкупа паев. Если в течение месяца после подачи однократной заявки на приобретение паев деньги в оплату паев не поступили, Управляющая компания аннулирует данную заявку.
Порядок налогообложения дохода, полученного держателями паев	Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан из доходов подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов: пп. 8 п. 2 Статьи 84. "Совокупный годовой доход" в целях налогообложения в качестве дохода не рассматриваются: для управляющей компании, осуществляющей доверительное управление

	<p>активами паевого инвестиционного фонда на основании лицензии на управление инвестиционным портфелем - инвестиционные доходы, полученные паевыми инвестиционными фондами в соответствии с законодательством Республики Казахстан об инвестиционных фондах, и признанные таковыми кастодианом паевого инвестиционного фонда, за исключением вознаграждения такой управляющей компании.</p> <p>пп. 2) п. 2 Статьи 143 "Корпоративный подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты" - не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение, выплачиваемое единому накопительному пенсионному фонду или добровольному накопительному пенсионному фонду, страховым организациям, осуществляющим деятельность в отрасли страхования жизни, паевым и акционерным инвестиционным фондам и Государственному фонду социального страхования.</p> <p>Доход от прироста стоимости ценных бумаг при реализации физическим лицом (пайщиком) не облагается у источника выплаты. Следовательно, у Управляющей компании не возникает обязательство налогового агента удерживать налог у источника выплаты с дохода при выкупе паев у физического лица.</p> <p>Согласно Статье 180-1 пункт 1 подпункт 8) Налогового кодекса РК у физического лица возникает индивидуальный подоходный налог с дохода от прироста стоимости при реализации физическим лицом ценных бумаг, доли участия, а также производных финансовых инструментов. Кроме случаев, когда реализация производится методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальном списке данной фондовой биржи.</p>
<p>Дата открытия торгов</p>	<p>В течение трех месяцев с даты вступления в силу решения Листинговой комиссии о включении ценных бумаг в официальный список Биржи</p>
<p>Права собственников ценных бумаг</p>	<p>Держатели паев Фонда вправе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - требовать выкупа, принадлежащих им паев в порядке и на условиях установленных Правилами ИПИФ "Фонд еврооблигаций" (далее – Правила); - приобретать и отчуждать паи Фонда на организованном и неорганизованном рынке ценных бумаг; - пополнять активы Фонда путем покупки дополнительных паев Фонда в порядке и на условиях, установленных Правилами; - приобретать и отчуждать принадлежащие ему паи Фонда на условиях и в порядке, установленном Правилами Фонда; - осуществлять контроль за деятельностью Управляющей компании в соответствии с Правилами; - получать информацию о деятельности Фонда в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и Правилами Фонда; - получать информацию о стоимости чистых активов Фонда и расчетной стоимости пая в соответствии с Приложениями № 1 и № 2 к Правилам Фонда; - требовать от Управляющей компании погашения пая Фонда при прекращении его существования пропорционально его доле в праве общей собственности в активах Фонда, в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах" и Правилами Фонда; - в случае внесения изменений и дополнений в правила Фонда, ущемляющих интересы держателей паев, держатели паев вправе требовать выкупа принадлежащих им паев в течение тридцати

	<p>календарных дней до даты вступления в силу указанных изменений и дополнений;</p> <p>Держатели паев Фонда не вправе:</p> <p>- принимать участие в управлении активами Фонда</p>
Порядок размещения и выкупа паев Управляющей компанией	<p>Размещение паев ИПИФ "Фонд еврооблигаций" осуществляется без надбавок, выкуп паев осуществляется со скидками. Размещение и выкуп паев осуществляется в порядке, установленном законом Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах" и Правилами ИПИФ "Фонд еврооблигаций".</p> <p>Выкуп паев Фонда осуществляется по цене пая, складывающейся из стоимости пая определенной путем деления чистых активов Фонда на количество находящихся в обращении паев с вычитанием скидки.</p> <p>Размер скидки определяется Управляющей компанией, но не может быть больше 0,2% от расчетной стоимости пая. Решение о размере скидки принимается Инвестиционным комитетом Управляющей компании, которое действует до принятия следующего решения.</p> <p>Скидка при выкупе пая Фонда не применяется, при условии владения паем Фонда, не меньше 180 дней</p>
Информация о фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги эмитента	<p>Ценные бумаги, выпущенные Управляющей компанией, не торгуются на фондовых биржах и других регулируемых рынках</p>
Сведения о процедуре размещения ценных бумаг (в том числе среди различных групп потенциальных инвесторов), период времени, в течение которого планируется размещение, место размещения, порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг, включая опубликование результатов их размещения, порядок, условия и место оплаты ценных бумаг	<p>Вся информация об ИПИФ "Фонд еврооблигаций", подлежащая публичному распространению, а также информирование держателей паев Фонда осуществляется через корпоративный web-сайт АО "Сентрас Секьюритиз" www.cesec.kz, электронную почту держателей паев, а также газеты "Казахстанская правда" и "Егемен Қазақстан" в порядке, установленном Правилами ИПИФ "Фонд еврооблигаций".</p> <p>Также после включения паев Фонда в официальный список Биржи, информация об ИПИФ "Фонд еврооблигаций", подлежащая публичному распространению, и информирование держателей паев Фонда будет осуществляться через официальный сайт АО "Казахстанская фондовая биржа" www.kase.kz</p>
Регистратор	<p>АО "Единый регистратор ценных бумаг"</p> <p>Первый руководитель: Хамитов Бекболат Сабитович</p> <p>Место нахождения: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Сатпаева, д. 30А/3</p> <p>Контактные телефоны: +7 (727) 272-47-60</p> <p>Факс: + 7 (727) 272-47-60, вн. 230</p> <p>Адрес электронной почты: info@tisir.kz</p> <p>Дата и номер договора с регистратором: Договор №991 по ведению реестра держателей паев паевого инвестиционного фонда, путем присоединения к типовой форме с 01 января 2014 года</p>
Управляющая компания	<p>АО "Сентрас Секьюритиз"</p> <p>Первый руководитель: Камаров Талгат Каирбекович</p> <p>Место нахождения: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32А, 2 этаж</p> <p>Контактные телефоны: +7 (727) 259-88-77</p> <p>Факс: + 7 (727) 259-88-77, вн. 400</p> <p>Адрес электронной почты: mail@centras.kz</p> <p>web-сайт: www.cesec.kz</p> <p>Лицензии:</p>

	<p>- Лицензия на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401200886 от 22 сентября 2004 г., выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций</p> <p>- Лицензия на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов №0403200223, выданная Национальным Банком Республики Казахстан. Дата переоформления лицензии: 13 июня 2014 года</p>
Наименование аудиторской организации осуществляющий аудит Управляющей компании и фонда	<p>ТОО "ALMIR CONSULTING" Место нахождения: Республика Казахстан, Алматы, ул. Аль-Фараби 19, Бизнес Центр "Нурлы-Тау", корпус 2Б, 4 этаж, офис 403. Лицензия на осуществление аудиторской деятельности №0000014</p>
Банк кастодиан	<p>АО "АТФБанк" Первый руководитель: Энтони Эспина Место нахождения: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100 Контактные телефоны: +7 (727) 258-30-00, 258-31-11 Факс: +7 (727) 259-86-89 Адрес электронной почты: info@atfbank.kz Лицензия №239 от 28 декабря 2007 года</p>
Наименование аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка кастодиана	<p>ТОО "Эрнст энд Янг Казахстан" Лицензия на занятие аудиторской деятельностью №00000007 от 27 декабря 1999 года</p>

Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.

Включение выпуска паев ИПИФ "Фонд еврооблигаций" в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа" является важным шагом в деятельности АО "Сентрас Секьюритиз", обеспечивающим повышение прозрачности Компании и расширение клиентской базы. Немаловажным аспектом является стремление Компании внести вклад в развитие фондового рынка Казахстана по расширению линейки торгуемых на KASE финансовых инструментов.

В дальнейшем, денежные средства, привлеченные от размещения паев Фонда, будут направлены на инвестирование в ценные бумаги и увеличение стоимости пая ИПИФ в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах".

Расчет прогнозов прибылей и убытков АО "Сентрас Секьюритиз"

в тыс. тенге

	2015	2016	2017	2018
Доходы от основной деятельности	245 000	285 000	325 000	365 000
Комиссионные доходы за брокерские и дилерские услуги	100 000	110 000	120 000	130 000
Комиссионные доходы от управления инвестиционными фондами	45 000	50 000	55 000	60 000
Комиссионные доходы за услуги по финансовому консультированию	40 000	50 000	60 000	70 000
Комиссионные доходы за услуги по андеррайтингу	50 000	60 000	70 000	80 000
Комиссионные доходы за услуги маркет-мейкера	10 000	15 000	20 000	25 000
Доходы от инвестиционной деятельности	295 000	341 000	387 000	433 000
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам	5 000	6 000	7 000	8 000
Доходы (убытки) по вознаграждениям по ценным бумагам	70 000	80 000	90 000	100 000
Доходы (убытки) по операциям "РЕПО" с ценными бумагами	50 000	60 000	70 000	80 000
Доходы (убытки) от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	100 000	110 000	120 000	130 000
Доходы (убытки) по операциям купли/продажи финансовых активов	50 000	60 000	70 000	80 000
Прочие инвестиционные доходы	20 000	25 000	30 000	35 000
Итого доходов	540 000	626 000	712 000	798 000
Комиссионные расходы	100 000	110 000	120 000	130 000
Расходы по операциям "РЕПО"	10 000	15 000	20 000	25 000
Общие административные расходы	200 000	210 000	220 000	230 000
Расходы от реализации нефинансовых активов и передачи активов	10 000	11 000	12 000	13 000
Итого расходов	320 000	346 000	372 000	398 000
Прибыль до налогообложения	220 000	280 000	340 000	400 000

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Расчет движения денег АО "Сентрас Секьюритиз"

в тыс. тенге

Наименование статей	2015	2016	2017	2018
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью				
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	220 000	280 000	340 000	400 000
<i>Корректировки на не денежные операционные статьи:</i>	(16 557)	(18 800)	(23 800)	(28 800)
в том числе:				
амортизационные отчисления и износ	6 000	6 000	6 000	6 000
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	(8 000)	(10 000)	(15 000)	(20 000)
доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению	200	200	200	200
прочие корректировки на не денежные статьи	(14 757)	(15 000)	(15 000)	(15 000)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	203 443	261 200	316 200	371 200
<i>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</i>	(155 000)	(190 000)	(245 000)	(280 000)
(увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(10 000)	(15 000)	(25 000)	(30 000)
(увеличение) уменьшение операции "Обратное РЕПО"	(10 000)	(15 000)	(25 000)	(30 000)
(увеличение) уменьшение торговых ценных бумаг	(125 000)	(150 000)	(175 000)	(200 000)
(увеличение) уменьшение прочих активов	(10 000)	(10 000)	(20 000)	(20 000)
<i>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</i>	(45 000)	(50 000)	(60 000)	(70 000)
увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	(5 000)	(5 000)	(10 000)	(15 000)
увеличение (уменьшение) операции "РЕПО"	(25 000)	(25 000)	(25 000)	(25 000)
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(15 000)	(20 000)	(25 000)	(30 000)
<i>Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности</i>	(200 000)	(240 000)	(305 000)	(350 000)
Корпоративный подоходный налог	5 000	10 000	15 000	20 000
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(205 000)	(250 000)	(320 000)	(370 000)
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью				
Покупка основных средств и нематериальных активов	(2 000)	(2 000)	(2 000)	(2 000)
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(2 000)	(2 000)	(2 000)	(2 000)
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	-	-	-	-
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	(3 557)	9 200	(5 800)	(800)
Остаток денег на начало периода	53 557	50 000	59 200	53 400
Остаток денег на конец периода	50 000	59 200	53 400	52 600

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

РАЗДЕЛ II. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.

1. РЕЗЮМЕ

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	"Сентрас Секьюритиз" Акционерлік қоғамы	Акционерное Общество "Сентрас Секьюритиз"	"Centras Securities" Joint Stock Company
Сокращенное наименование	"Сентрас Секьюритиз" АҚ	АО "Сентрас Секьюритиз"	"Centras Securities" JSC
Организационно-правовая форма	Акционерное общество		
Вид собственности	Частная		
Регистрационный номер	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №62155-1910-АО от 02 сентября 2004 года, выданное Департаментом юстиции города Алматы Дата первичной государственной регистрации – 31 марта 2004 года		
БИН	040340005474		
РНН	600900534775		
Место нахождения	Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050008, город Алматы, ул. Манаса, 32А		
Контактный телефон:	+7 (727) 259 88 77		
Факс:	+7 (727) 259 88 77 (внт.400)		
e-mail:	info@centras.kz		
Корпоративный сайт:	www.cesec.kz		
Банковские реквизиты:	ИИК KZ46826A1KZTD2021653 в АО "АТФ Банк" БИК ALMNKZKA Код сектора экономики: 5 Признак резидентства: 1. Код ОКПО 40211563		
Основные виды деятельности	- брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя; - деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Краткая история образования и деятельности Эмитента

АО "Сентрас Секьюритиз" осуществляет свою деятельность на фондовом рынке Казахстана с 31 марта 2004 года и является ведущей в Казахстане брокерской и дилерской компанией и крупнейшим управляющим инвестиционным портфелем.

Предыдущее наименование Эмитента:

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке	Дата изменения наименования
Полное наименование	"Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз") Ақционерлік Қоғамы	Акционерное Общество "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	Joint Stock Company "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	02.09.2004
Сокращенное наименование	"Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз") АҚ	АО "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	JSC "Centras Securities"	02.09.2004

Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

АО "Сентрас Секьюритиз" входит в Группу компаний "Сентрас", которая Советом по конкурентоспособности НПП "Атамекен" в апреле 2015 года была отобрана в список "Национальных чемпионов" - конкурентоспособных казахстанских компаний из сферы среднего бизнеса. На дату Инвестиционного меморандума Единственным акционером Общества является ТОО "Сентрас Инвест".

АО "Сентрас Секьюритиз" является членом фондового рынка с 05 июля 2004 года и срочного рынка с 30 ноября 2010 года на АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - KASE).

С 2010 года АО "Сентрас Секьюритиз" является единственной казахстанской управляющей компанией, которой присвоен рейтинг авторитетного агентства Эксперт РА на уровне А+ (Очень высокий уровень надежности и качества услуг) (<http://raexpert.kz/ratings/uk/>).

С 2010 года Компания бесценно награждалась золотыми дипломами АО "Казахстанская фондовая биржа" в номинациях "Лидер биржевого рынка акций" и "Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций" (www.kase.kz/ru/members_diplomas). По итогам работы за 2013 год Компания получила три золотых диплома АО "Казахстанская фондовая биржа" в номинациях:

- "Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций".
- "Лидер биржевого рынка долевых инструментов".
- "Лидер биржевого рынка государственных ценных бумаг".

С 2010 по 2012 годы Компания была удостоена серией наград от информационного ресурса Investfunds.kz и агентства Cbonds по результатам управления активами паевых инвестиционных фондов. "Лидерство" и "Популярность" паевых инвестиционных фондов АО "Сентрас Секьюритиз" не раз отмечались наградами Cbonds Awards.

Во время проведенного в 2012 году Народного IPO АО "КазТрансОйл", АО "Сентрас Секьюритиз" было признано лучшим среди частных брокеров по объему привлеченных заявок среди розничных инвесторов (2,26 млрд. тенге).

Также Компания была удостоена звания "Лучший инвестиционный банк Казахстана" (первое место) и почетной бронзы в номинации "Лучшая аналитика на рынке Казахстана" по версии Информационного агентства Cbonds (CBONDS AWARDS CIS, 2014) (<http://www.cbonds-congress.com/events/203/awards/>). В 2015 году Компания заняла второе место в номинации Лучший инвестиционный банк Казахстана (CBONDS AWARDS CIS, 2015).

Компания имеет большой опыт предоставления услуг по корпоративному финансированию в области привлечения долевого и долгового финансирования для крупнейших казахстанских и международных организаций.

На дату Инвестиционного меморандума АО "Сентрас Секьюритиз" осуществляет деятельность по управлению следующими паевыми инвестиционными фондами (ПИФами):

- Открытый паевой инвестиционный фонд "Казначейство";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Фонд еврооблигаций";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Сентрас-Глобальные рынки";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Фонд акций Сентрас".

Согласно протоколу заседания общего собрания держателей паев ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас" от 14 мая 2015 года, держателями паев ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас" было принято решение о прекращении существования закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования "Фонд акций Сентрас (основание подпункт 7) п. 1 ст. 33 Закона Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах").

20 мая 2015 года состоялось Общее собрание держателей паев фонда ЗПИФРИ "Сентрас-Глобальные рынки", на котором было принято решение об изменении формы ЗПИФРИ на ИПИФ (с переименованием на ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"). 19 июня 2015 года Национальным Банком Республики Казахстан была произведена замена Свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг в связи с изменением формы и наименования паевого инвестиционного фонда.

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями следующих акционерных фондов:

- Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Венчурный Фонд Табыс";
- Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Фонд прямых инвестиций";
- Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Фонд краткосрочной ликвидности";
- Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования "ЦАТЭК Инвест";
- Акционерный инвестиционный фонд недвижимости "Позитив Недвижимость";
- Акционерный инвестиционный фонд недвижимости "Сайхан";
- Акционерный инвестиционный фонд недвижимости "Альба".

Команда АО "Сентрас Секьюритиз" состоит из сплоченного коллектива профессионалов, многие из которых работали и получили существенный опыт в крупнейших казахстанских и ведущих западных банках.

Миссия Компании

АО "Сентрас Секьюритиз" стремится стать лидером на рынке ценных бумаг Казахстана, основной целью которого является содействие развитию отечественного фондового рынка.

Цели Компании на 2009-2020 годы

- стать крупнейшей управляющей компанией Казахстана по активам под управлением (не менее 20% от общего рынка ПИФов) и по количеству пайщиков (не менее 35 %) до 2020 года;
- стать крупнейшей брокерской и дилерской компанией по оборотам и по числу клиентов, в том числе институциональных до 2020 года;

- стать лучшим финансовым консультантом и андеррайтером.

Основные задачи Компании на 2009 – 2020 годы

- повышение клиентской базы и активов Компании;
- сохранение репутации Компании как долгосрочного и надежного партнера;
- повышение капитализации Компании и ее рентабельности;
- повышение уровня удовлетворенности клиентов;
- совершенствование основных бизнес-процессов Компании;
- повышение уровня автоматизации основных бизнес-процессов Компании;
- повышение уровня профессионализма, удовлетворенности и лояльности персонала.

Виды деятельности Компании согласно Уставу

- брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- деятельность по управлению инвестиционным портфелем;
- номинальное держание ценных бумаг;
- другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, совместимые по законодательству с брокерской и дилерской деятельностью;
- андеррайтинговая деятельность;
- оказание услуг по доверительному управлению активами и консультационных услуг инвесторам;
- проведение исследований по корпоративным, финансовым, отраслевым и экономическим вопросам, в том числе, составление баз данных ценных бумаг и регулярная публикация результатов исследований;
- иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством для профессиональных участников рынка ценных бумаг.

3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ

Наименование агентства	Рейтинги	Дата
Эксперт РА Казахстан	A+ (Очень высокий уровень надежности и качества услуг)	23.09.2014 г.

Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

С 2010 года АО "Сентрас Секьюритиз" является единственной казахстанской управляющей компанией, которой присвоен рейтинг авторитетного агентства Эксперт РА на уровне A+ (Очень высокий уровень надежности и качества услуг) (<http://raexpert.kz/ratings/uk/>).

4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ

АО "Сентрас Секьюритиз" имеет следующие лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.

Наименование организации	Номер и дата лицензии, орган выдавший	Вид деятельности (работ, услуг), на которые выдана лицензия	Срок действия лицензии
АО "Сентрас Секьюритиз"	№0401200886. Дата выдачи лицензии: 22 сентября 2004 г., Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций	Лицензия на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя	Бессрочная
	№0403200223. Дата переоформления лицензии: 13 июня 2014 г. Национальный Банк Республики Казахстан	Лицензия на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов	Бессрочная

Источник: данные Общества

5. ИНФОРМАЦИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА

Филиалы и представительства АО "Сентрас Секьюритиз" не создавались.

6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ ЭМИТЕНТА

1. Количество объявленных акций

По состоянию на 01 апреля 2015 года, количество объявленных акций АО "Сентрас Секьюритиз" составляет 5 000 000,00 (пять миллионов) простых акций, НИН KZ1C51260012.

Привилегированные акции Обществом не выпускались.

Номинальная стоимость акций, оплаченных учредителем –1000 тенге за одну акцию.

2. Сведения о государственной регистрации выпуска акций

Выпуск объявленных акций Общества зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан, за номером А5126 от 18 мая 2012 года и внесен в Государственный реестр ценных бумаг.

С начала своей деятельности Общество увеличивало количество объявленных простых акций в следующем порядке:

	Количество объявленных простых акций, штук	Номер и дата регистрации	Уполномоченный орган
Первый выпуск акций	45 950	А5126 от 21.05.2004	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Второй выпуск акций	200 000	А5126 от 09.06.2005	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Третий выпуск акций	500 000	А5126 от 05.11.2009	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Четвертый выпуск акций	5 000 000	А5126 от 18.05.2012	Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан

3. Количество размещенных акций

Полное и сокращенное наименование, организационно-правовая форма акционера юридического лица	Юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица	Количество и вид акций	% владения
Товарищество с ограниченной ответственностью "Сентрас Инвест"	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, д.32А	712 950 простые акции	100%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Количество размещенных акций – 712 950 (семьсот двенадцать тысяч девятьсот пятьдесят) штук;

Количество не размещенных акций – 4 287 050 (семь миллион двести восемьдесят семь тысяч пятьдесят) штук.

4. Размещение простых акций

Наименование акционера	Количество акций, штук	Цена размещения акций, тенге	Сумма размещения, тенге	Способ оплаты акций	Дата оплаты акций
ТОО "Дизель Ltd"	45 950	1 000	45 950 000	Оплата акций деньгами	06.04.2004
ТОО "Сентрас Капитал"	54 050	1 000	54 050 000	Оплата акций деньгами	17.06.2005
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	28.06.2007
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	23.06.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	11.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	22.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	23.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	20 000	1 000	20 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010
ТОО "Сентрас Капитал"	40 000	1 000	40 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010
ТОО "Сентрас Капитал"	362 950	1 000	362 950 000	Оплата акций дивидендами - Решение единственного акционера от 28.09.2012 г.	28.09.2012
Итого:	712 950		712 950 000		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

5. Количество выкупленных акций Общества, или находящихся в собственности его дочерних организаций:

На 01 апреля 2015 года АО "Сентрас Секьюритиз" не имеет выкупленных акций, или акций, находящихся в собственности его дочерних организаций. Дочерних организаций не имеется.

6. Если Эмитентом выпущены акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, необходимо указать количество и основные характеристики таких акций.

Акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, Обществом не выпускались.

7. Права, предоставляемые собственникам акций, согласно Уставу АО "Сентрас Секьюритиз", Статья 9: "Права акционера и обязанности акционера":

Пункт 9.1. Устава:

- 1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном Уставом и действующим законодательством Республики Казахстан;
- 2) получать дивиденды;
- 3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном Общим собранием акционеров Общества или настоящим Уставом;
- 4) получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие их право собственности на ценные бумаги;
- 4) предлагать Общему собранию акционеров Общества кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества;
- 5) получать выписки от регистратора или номинального держателя, подтверждающие их право собственности на ценные бумаги;
- 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения;
- 7) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати календарных дней с даты поступления запроса в Общество;
- 8) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акций, в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан;
- 9) на часть имущества при ликвидации Общества;
- 10) передать все права или их часть, предоставляемых акциями Общества, представителю (представителям) на основании доверенности;
- 11) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью или более процентами голосующих акций Общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных законодательством, с требованием о возмещении Обществу должностными лицами Общества убытков, причиненных Обществу, и возврате Обществу должностными лицами Общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решения о заключении (предложении к заключению) крупных сделок и (или) сделок, а совершении которых имеется заинтересованность.

Пункт 9.2 Устава. Крупный акционер также имеет право:

- 1) требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве Общего собрания акционеров;
- 2) предлагать Совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством об акционерных обществах;
- 3) требовать созыва заседания Совета директоров;
- 4) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет.

8. Дата утверждения методики выкупа акций: 01 сентября 2005 года.

7. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

Избранные финансовые данные АО "Сентрас Секьюритиз"

тыс. тенге

Показатель	*31.12.2012г.	*31.12.2013г.	*31.12.2014г.	31.03.2015г.
Активы	780 358	735 880	854 911	855 447
Обязательства	22 204	31 690	26 444	19 195
Уставный капитал	712 950	712 950	712 950	712 950
Собственный капитал	758 154	704 190	828 467	836 252
Комиссионный доход от брокерской деятельности	51 402	84 455	151 790	35 656
Комиссионный доход от управления активами	70 905	39 863	53 184	11 497
Комиссионный доход от консультационных услуг	4 984	38 502	34 934	19 921
Итого комиссионный доход	127 291	162 820	239 908	67 074
Чистый процентный доход	33 075	38 728	55 188	13 974
Операционные расходы	237 886	182 956	416 816	73 723
Прибыль / (убыток) до налогообложения	43 983	-42 602	150 601	7 785
Прибыль / (убыток) за год	49 491	-48 481	150 864	7 785
Итого совокупная прибыль / (убыток) за год	60 011	-53 964	124 277	7 785
Количество размещенных акций, штук	712 950	712 950	712 950	712 950
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 063,40	987,71	1 162,03	1 172,95
Чистая прибыль (убыток) на одну акцию от основной деятельности, тенге	69,42	-68	211,61	10,92
Чистая прибыль (убыток) на одну акцию от продолжаемой деятельности	69,42	-68	211,61	10,92
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	69,42	-68	211,61	10,92
Дивиденды на одну акцию, тенге	1037	-	-	-

* аудировано

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Избранные финансовые данные ИПИФ "Фонд еврооблигаций"

тыс. тенге

Показатель	*31.12.2012г.	*31.12.2013г.	*31.12.2014г.	31.03.2015г.
Активы	195 658	205 158	168 860	168 127
Обязательства	(1 640)	113	103	175
Итого чистые активы инвестиционного фонда	197 298	205 045	168 757	167 952
Количество паев в обращении	242	236	170	166
Расчетная стоимость 1 пая, тенге	815 050	868 457	992 688	1 012 067
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	2 000	4 000	1 602	1 100
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	365	307	-	2 793
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	21 244	16 030	14 931	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	456	-	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	20 788	16 030	14 931	-
Доходы по операциям обратное РЕПО	319	1 791	535	21
Доходы в виде дивидендов по акциям	8 903	736	4 230	220
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	949	(276)	(99)	325
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(3 203)	(4 285)	11 807	(223)
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(3 194)	(5 839)	(3 037)	(2 010)
от переоценки иностранной валюты	(9)	1 554	14 844	1 787
Прочие доходы	18	-	4 250	
Итого доходы:	30 595	18 303	37 256	4 236
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(14 425)	(9 056)	(67 511)	4 733
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(1 686)	(1 500)	(6 027)	308
- управляющему инвестиционным портфелем	(1 115)	(1 019)	(5 485)	205
- кастодиану и регистратору	(369)	-	(424)	82
- прочим лицам	(202)	(360)	(118)	21
Прочие расходы	(1 642)	(121)	(6)	-
Итого расходы	(17 753)	(10 556)	(73 544)	5 041
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода:	197 298	205 045	168 757	167 952
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда:	12 842	7 747	(36 288)	(805)

* аудировано

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

РАЗДЕЛ III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.

1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

Органами управления АО "Сентрас Секьюритиз" являются:

Высший орган	Общее собрание акционеров (если все голосующие акции принадлежат одному акционеру – данный акционер)
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Правление
Орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества	Служба внутреннего аудита

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Компетенция органов управления АО "Сентрас Секьюритиз" определена Уставом Общества, утвержденным 10 мая 2012 года, а так же Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-III "Об акционерных обществах" (с изменениями и дополнениями).

2. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Порядок созыва и проведения общего собрания акционеров определен в соответствии с Уставом акционерного общества и с порядком, предусмотренным Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года № 415-III.

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение Кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него в случае, если принятие данного кодекса предусмотрено уставом Общества;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий счетной комиссии, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 10) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 11) утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 12) утверждение порядка распределения чистого дохода общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;
- 13) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;
- 14) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 15) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем

передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих обществу активов;

16) определение формы извещения обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;

17) утверждение изменений в методику (утверждение методики, если она не была утверждена учредительным собранием) определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с настоящим Законом;

18) утверждение повестки дня заседания Общего собрания акционеров;

19) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом Общества;

20) введение и аннулирование "золотой акции";

21) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законами Республики Казахстан и (или) и Уставом общества к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Согласно Уставу Общества и Закону Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года № 415-ІІ, к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Законами Республики Казахстан и уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Если иное не установлено законодательством, к исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1) определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества или утверждение плана развития Общества в случаях, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан;

2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;

3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);

4) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;

5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;

6) утверждение положений о комитетах совета директоров;

7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;

8) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;

9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);

10) определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение ее руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита;

11) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;

12) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций общества либо являющегося предметом крупной сделки;

13) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг общества;

14) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;

15) принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;

16) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;

17) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

18) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

19) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;

20) иные вопросы, предусмотренные законами Республики Казахстан и (или) настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Члены Совета директоров Общества

№	Фамилия, имя, при наличии – отчество, год рождения каждого из членов совета директоров, в т.ч. независимых членов Совета директоров	Дата вступления этих лиц в должности Эмитента, в том числе Председателя совета директоров	Должности, занимаемые каждым из членов Совета директоров Эмитента за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	Участие каждого члена Совета директоров Эмитента в его уставном капитале	Участие в дочерних и зависимых организациях Эмитента с указанием долей участия
1	Абдразаков Ельдар Советович 1972 г.р. – Председатель Совета директоров	с 22.08.2006 г. – Председатель Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"	с 04.10.2012 г. - по настоящее время Генеральный директор ТОО "Сентрас Инвест" с 30.05.2012 г. - по настоящее время Член Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" с 28.05.2012 г. – по настоящее время Председатель Совета директоров АО "СК "Сентрас Иншуранс" с 18.07.2011 г. по настоящее время Председатель Совета директоров ООО "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал" с 14.07.2010 г. по настоящее время Председатель Совета директоров АО "Страховая компания "Коммекс-Өмір" с 12.12.2007 г. по 02.06.2015 г. - Председатель Совета директоров АО "Венчурный фонд Сентрас" (переименовано в ТОО "Венчурный фонд Сентрас") с 12.04.2007 г. по настоящее время – Генеральный директор ТОО "Сентрас Капитал" с 22.08.2006 г. по настоящее время - Председатель Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"	не имеется	не имеется
2	Амирбеков Мухит Бекеткалиевич 1977 г.р. – Член Совета директоров	27.11.2014 г.	с 27.11.2014 г. – по настоящее время - Член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз" с 21.07.2014 г. по настоящее время Управляющий директор ТОО "Сентрас Инвест" с 27.01.2014 г. – по 20.07.2014 г.- Юрист ТОО "Сентрас Инвест"	не имеется	не имеется

			с 27.01.2014 г. по настоящее время – Директор ТОО "Пех" с 10.02.2012г. – по 24.05.2013г. – советник Председателя Правления АО "ОНПФ "ОТАН"		
3	Амантаев Кайрат Жаныбекович 26.04.1985 г.р. – Член Совета директоров Независимый директор	04.03.2013 г.	с 03.06.2013 г. по настоящее время - Директор департамента казначейства АО "Capital Bank" с 04.03.2013 г. по настоящее время – АО "Сентрас Секьюритиз", член Совета директоров, Независимый директор с 04.01.2012 г. по 27.05.2013 г. – АО "Евразийский Банк". Заместитель начальника управления – начальник отдела по операциям с инструментами с фиксированной доходностью Управления межбанковских операций Департамента Казначейства	не имеется	не имеется

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Вознаграждение членам Совета директоров Общества за 2014 год начислены и выплачены в размере 3 704 тыс. тенге, за три месяца 2015 года вознаграждение составило 926 тыс. тенге.

4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН

Согласно Уставу Общества и Закону Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года № 415-III, к исключительной компетенции Исполнительного органа (Правление) относятся следующие вопросы:

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется коллегиальным органом – Правлением. Руководителем Правления является Председатель Правления.

Правление вправе принимать решения Общего собрания акционеров и Совета директоров. Функции, права и обязанности Председателя Правления определяются законодательными актами Республики Казахстан, уставом Общества, а также трудовым договором, заключенным лицом с Обществом. Трудовой договор от имени Общества с Председателем Правления подписывается председателем Совета директоров или лицом, уполномоченным на это Общим собранием или Советом Директоров. Председатель Правления Общества не вправе занимать должность руководителя исполнительного органа либо лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, другого юридического лица.

Исполнительный орган Общества – Правление

№	Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента	Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности и полномочия	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале эмитента, с указанием долей участия	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале организаций, с указанием долей участия
1	Камаров Талгат Каирбекович 1968 г.р. - Председатель Правления	с 01.11.2011 г. по настоящее время – Председатель Правления АО "Сентрас Секьюритиз" Основные обязанности: общее руководство деятельностью Компании. с 22.09.2014 г. по 12.12.2014г. – член Совета директоров ООО "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал" (Российская Федерация, г. Москва) с 19.04.2013 г. по настоящее время – член Совета директоров, Независимый директор АО "Компания по страхованию жизни "Grandes" (прежнее наименование АО "Страховая компания "Alliance - Страхование Жизни") Основные полномочия: Председатель Правления действует на основании Закона	не имеется	не имеется

		Республики Казахстан от 13 мая 2003 года "Об акционерных обществах" и Устава АО "Сентрас Секьюритиз". Организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров. Осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов.		
2	Тиесова Айгуль Малшибаевна 1973 г.р. Заместитель Председателя Правления, член Правления	С 27.05.2013 г. по настоящее время - Заместитель Председателя Правления, Член Правления АО "Сентрас Секьюритиз", Управляющий директор ТОО "Сентрас Инвест"; Управляющий директор ТОО "Сентрас Капитал", Член Совета директоров АО "СК Коммекс – Әмір". С 28.04.2008 г. по 26.05.2013 г. Заместитель Председателя Правления, Член Правления, Директор операционного департамента АО "Сентрас Секьюритиз". Основные полномочия: Участие в заседаниях Правления и исполнение решения общего собрания акционеров и Совета директоров. Осуществляет оперативный контроль за деятельностью всех департаментов и служб, а также сотрудников ТОО и за соблюдением законодательства. Осуществляет общее руководство деятельности Общества и участие в заседаниях Совета директоров.	не имеется	не имеется
3	Даулетбакова Галия Александровна 1979 г.р. Главный бухгалтер (член Правления)	с 14.04.2009 г. по настоящее время - Член Правления - Главный бухгалтер Основные полномочия: контроль и координация работы Департамента бухгалтерского учета, ведение бухгалтерского учета хозяйственных операций, а также отражение операций по паевым инвестиционным фондам, брокерско-дилерской деятельности, деятельности по управлению активами клиента, подготовка, расчет и сдача налоговой и статистической отчетности.	не имеется	не имеется

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Вознаграждение в виде заработной платы: начисленная и выплаченная заработная плата членам Исполнительного органа за 2014 год составила 24 608 тыс. тенге, за три месяца 2015 года - 5 327 тыс. тенге.

Комитеты Совета директоров

1. Комитет по стратегическому планированию

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- определяет и предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по приоритетным направлениям деятельности Общества, в том числе перспективным планам, стратегиям и программам развития Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по увеличению уставного капитала;
- предварительно рассматривает и предоставляет рекомендации по составлению и корректировке бюджета Общества, разработке планов финансово-хозяйственной деятельности Общества на долгосрочную и текущую перспективу;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по дивидендной политике Общества;
- осуществляет оценку эффективности деятельности Общества в долгосрочном периоде;

предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области стратегического планирования в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по стратегическому планированию: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

2. Комитет по кадрам и вознаграждениям

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- осуществляет предварительную оценку кандидатур на должности руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по условиям трудовых договоров, заключаемых с руководителем и членами Исполнительного органа, руководителем и членами службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества, а так же предоставление рекомендаций по внесению изменений и дополнений в заключенные договора;
- анализирует результаты деятельности руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества, в том числе на предмет возможного повышения должностных окладов и установлении иных форм премирования;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по размеру должностных окладов и условий оплаты труда, и премировании руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по определению количественного состава и срока полномочий руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита Общества
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по определению срока полномочий корпоративного секретаря Общества
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по досрочному прекращению полномочий руководителя и членов исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по целесообразности переизбрания руководителя и членов исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области кадров и вознаграждений в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждению: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

3. Комитет по внутреннему аудиту.

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- взаимодействует со службой внутреннего аудита;
- рассматривает планы проверок службы внутреннего аудита;
- рассматривает и анализирует отчеты по проверкам службы внутреннего аудита;
- оценивает систему внутреннего контроля Общества, и предоставляет рекомендации Совету директоров Общества по ее совершенствованию;
- оценивает исполнение плана мероприятий по устранению выявленных внутренним аудитом нарушений;

-
- инициирует проведение службой внутреннего аудита, в необходимых случаях, внеплановых проверок;
 - предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области внутреннего аудита в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по внутреннему аудиту: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

4. Комитет по социальным вопросам

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- предоставляет Совету директоров рекомендации по разработке внутренних документов затрагивающих вопросы социальной политики Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по внесению изменений во внутренние документы, затрагивающие вопросы социальной политики Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по социальной поддержке работников Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по участию Общества в благотворительных проектах;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным социальным вопросам в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по социальным вопросам: Абдразаков Ельдар Советович, Амирбеков Мухит Бекеткалиевич, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

Служба внутреннего аудита

Органом, осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Служба внутреннего аудита, представленная отдельным департаментом Общества. Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и исполнительного органа. Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется совету директоров и отчетывается перед ним о своей работе.

Руководитель службы внутреннего аудита: Ильясова Назигум Аршидиновна, 1957 г.р., дата вступления в должность: с 18 мая 2011 года.

5. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА

Количество работников Общества на 01 апреля 2015 года – 40 человек

Среднесписочная численность работников Общества: с 01 января 2015 года по 01 апреля 2015 года - 40 человек.

Структурные подразделения Общества:

- Служба внутреннего аудита.
- Операционный департамент.
- Отдел учета операций по управлению активами.
- Отдел учета операций по брокерской деятельности.
- Департамент бухгалтерского учета.
- Управление риск менеджмента.
- Департамент корпоративного финансирования.
- Управление по работе с клиентами.
- Отдел по работе с клиентами по управлению активами.
- Отдел по работе с клиентами по брокерской деятельности.
- Департамент торговых операций.
- Департамент управления активами.
- Аналитический департамент.
- Юридическая служба.
- Служба информационных технологий.
- Административная служба.

Сведения о руководителях структурных подразделений Общества

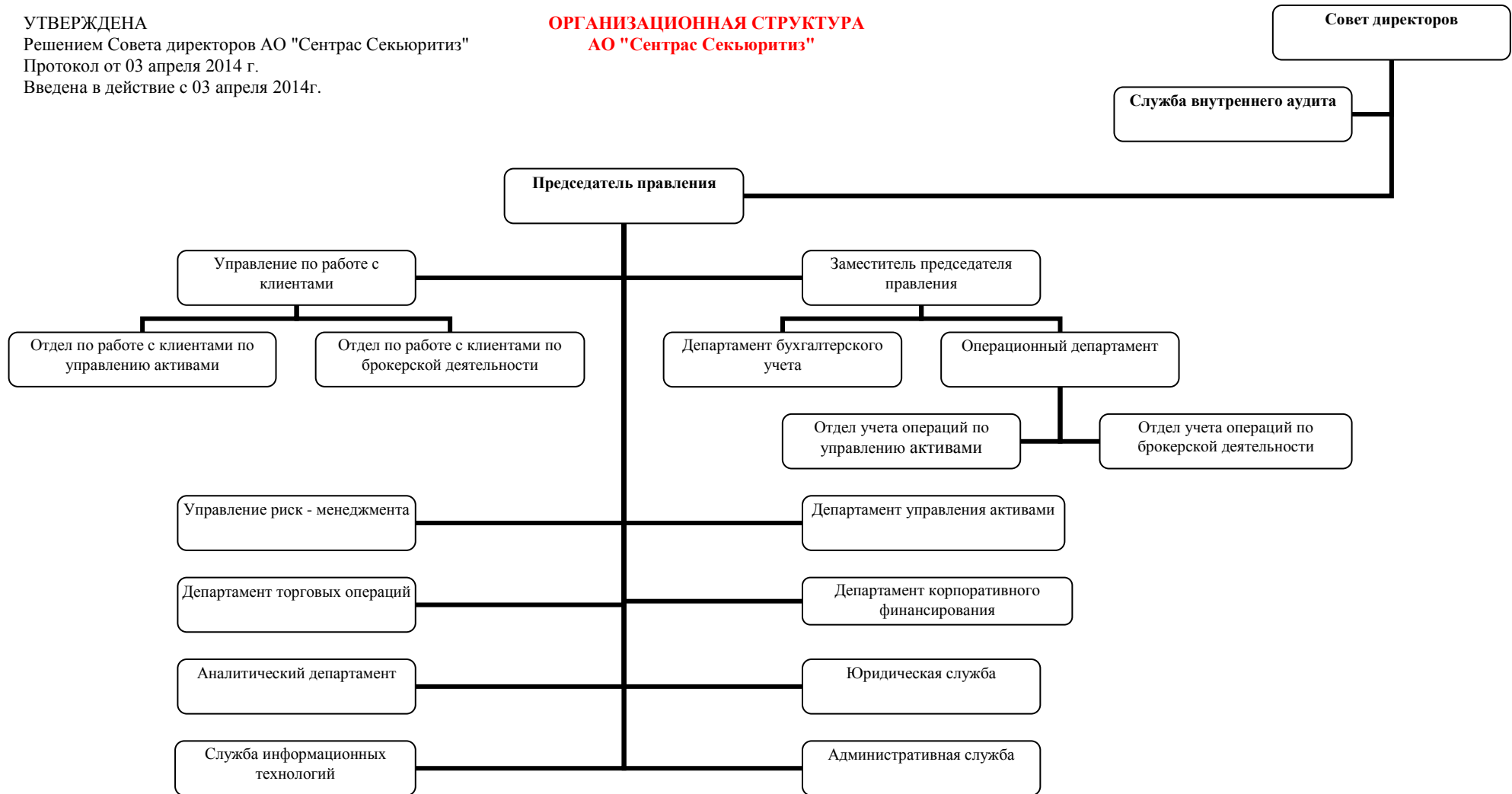
№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Должность	Год рождения
1	Ильясова Назигум Аршидиновна	Начальник службы внутреннего аудита	05.05.1957
2	Асмагулаева Фарида Айсаевна	Директор операционного департамента	03.04.1987
3	Кульмахамбетова Камиля Алимжановна	Начальник отдела учета операций по управлению активами	02.11.1983
4	Кошенова Ляйля Биратовна	Начальник отдела учета операций по брокерской деятельности	11.04.1969
5	Даулетбакова Галия Александровна	Главный бухгалтер-Член Правления	26.09.1979
6	Алмерекова Айнур Адилбаевна	Начальник управления риск менеджмента	15.09.1985
7	Филатова Ольга Анатольевна	Директор департамента корпоративного финансирования	21.09.1974
8	Вакансия	Начальник управления по работе с клиентами	-
9	Боровская Олеся Николаевна	Заместитель начальника управления по работе с клиентами	09.08.1991
10	Вакансия	Начальник отдела по работе с	-

		клиентами по брокерской деятельности	
11	Даулетов Калмас Даулетович	Директор департамента торговых операций	05.05.1984
12	Акинов Мурат Ержанович	Директор департамента управления активами	15.06.1987
13	Вакансия	Директор аналитического департамента	-
14	Ибраева Маржан Сериккановна	Заместитель директора аналитического департамента	25.08.1987
15	Былина Наталия Александровна	Начальник юридической службы	14.09.1980

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

УТВЕРЖДЕНА
Решением Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"
Протокол от 03 апреля 2014 г.
Введена в действие с 03 апреля 2014г.

**ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА
АО "Сентрас Секьюритиз"**



6. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА

Согласно Реестру акционеров по состоянию на 01 апреля 2015 года, выданному АО "Единый регистратор ценных бумаг", единственным акционером Общества является:

Полное и сокращенное наименование, организационно-правовая форма акционера юридического лица	Юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица	Количество и вид акций	% владения
Товарищество с ограниченной ответственностью "Сентрас Инвест" (ТОО "Сентрас Инвест")	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32 А.	712 950 простые акции	100%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Информация о конечных бенефициарах Общества

Собственниками ТОО "Сентрас Инвест" являются Абдразаков Ельдар Советович – 20%, Абдразакова Аимбуби Шарипбаевна – 40%, Абдразакова Айгуль Советовна – 40%.

Основной деятельностью ТОО "Сентрас Инвест" и его дочерних компаний является оказание консалтинговых услуг по вопросам, связанным с финансовой деятельностью:

- оказание консалтинговых услуг по вопросам, связанным с финансовой деятельностью;
- операции с движимым и недвижимым имуществом: аренда, субаренда, лизинг, купля, продажа, обмен, наем;
- осуществление экспортно-импортных операций;
- внешнеэкономическая, инвестиционная деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- другие виды деятельности и оказания услуг, не запрещенные законодательством Республики Казахстан

Лиц, не являющихся акционерами (участниками) Общества, но обладающих правом контролировать деятельность Общества через другие организации – не имеется.

Информация о всех сделках или серии сделок за срок деятельности эмитента, приведших к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

09 сентября 2004 года ТОО "Дизель Ltd" продало свой пакет акций в количестве 45 950 штук ТОО "Сентрас Капитал". С 09 сентября 2004 года единственным акционером Общества являлось ТОО "Сентрас Капитал" (712 950 штук простых акций). С 25 декабря 2012 года единственным акционером Общества стало ТОО "Сентрас Инвест" (712 950 штук простых акций). С 27 марта 2014 года единственным акционером Общества стало АО "Венчурный фонд Сентрас" (712 950 штук простых акций). С 03 ноября 2014 года единственным акционером Общества является ТОО "Сентрас Инвест" (712 950 штук простых акций).

7. СВЕДЕНИЯ ПО ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ, В КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ ПЯТЬЮ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТАМИ ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА

АО "Сентрас Секьюритиз" не имеет дочерних организаций.

8. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ

АО "Сентрас Секьюритиз" состоит в членстве некоммерческой организации АО "Ассоциация финансистов Казахстана".

Основной целью Ассоциации является представление интересов членов Ассоциации в государственных и иных органах и их защита.

В ассоциацию входят банки, страховые компании и брокеры, накопительные пенсионные фонды, организации, осуществляющие управление пенсионными активами, другие профессиональные участники рынка ценных бумаг, лизинговые компании, микрофинансовые организации, аудиторские, консалтинговые и научно-образовательные организации.

АО "Сентрас Секьюритиз" также состоит в членстве Американской торговой палаты (Казахстан). Американская торговая палата в Казахстане (AmCham) служит голосом международного и местного бизнес-сообщества, создает открытый форум для обмена информацией, идеями и опытом ведения бизнеса в Казахстане. Американская торговая палата была основана в 1999 году и включала тридцать пять американских компаний. На сегодняшний день AmCham состоит из более двухсот компаний-членов: коммерческих и некоммерческих организаций, а так же международных финансовых институтов.

9. СВЕДЕНИЯ ОБ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ ЭМИТЕНТА

Информация об аффилированных лицах АО "Сентрас Секьюритиз" представлена в Приложении №1 к настоящему Инвестиционному меморандуму.

РАЗДЕЛ IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.

1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ

Сведения о банках и других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают АО "Сентрас Секьюритиз" финансовые услуги.

№	Полное наименование	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Виды услуг, оказываемых эмитенту
1	АО "АТФ Банк"	г. Алматы, ул. Фурманова, 100	Председатель Правления - Энтони Эспина	кастодиальные
2	АО "АТФ Банк"	г. Алматы, ул. Фурманова, 100	Председатель Правления - Энтони Эспина	банковские
3	АО "Казкоммерцбанк"	г. Алматы, ул. Гагарина, 135 ж	Председатель Правления - Магжан Ауэзов	банковские
4	АО "Евразийский банк"	г. Алматы, ул. Кунаева, 56	Председатель Правления - Майкл Эгглтон	кастодиальные
5	АО "Евразийский банк"	г. Алматы, ул. Кунаева, 56	Председатель Правления - Майкл Эгглтон	банковские
6	АО "Казахстанская фондовая биржа"	г. Алматы, ул. Байзакова, 280, сев. Башня многофункционального комплекса "Almaty Towers", 8-й этаж	Президент - Кабашев Максат Рахимжанович	услуги фондовой биржи
7	АО "Единый регистратор ценных бумаг"	г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30А/3, на территории ЖК "Тенгиз тауэрс"	Председатель Правления - Хамитов Бекболат Сабитович	услуги регистратора
8	АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	г. Алматы, Самал-1, 28	Президент - Капышев Бахытжан Хабдешевич	услуги центрального депозитария
9	ООО "ИК "Сентрас Капитал"	Российская Федерация, г. Москва, ул. Нагатинская, д.1, стр. 1, БЦ, 6 этаж, офис 610	Генеральный директор - Чурбанов Игорь Александрович	брокерские услуги

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

2. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ

АО "Сентрас Секьюритиз", являясь профессиональным участником рынка ценных бумаг, самостоятельно подготовило документы для регистрации выпуска паев Фонда, а так же для прохождения процедуры включения данного выпуска паев в официальный список Биржи. Договоры с консультантами по финансовым и юридическим вопросам не заключались.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за последние три года

Полное официальное наименование аудиторской организации	Место нахождения	Фамилия, имя, при наличии - отчество аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
За 2012 и 2014 годы Товарищество с ограниченной ответственностью "ALMIR CONSULTING", действующее на основании государственной лицензии на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №0000014, выданной Министерством финансов Республики Казахстан 27 ноября 1999 года	Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес- Центр "Нурлы-Тау", корпус 2 Б, офис 403	Директор Искендрова Бахытжан Касымовна Аудитор Республики Казахстан (Квалификационное свидетельство №0000411 от 06 июля 1998 года) Член Профессиональной Аудиторской Организации "Палата аудиторов Республики Казахстан" Кандидат экономических наук, доцент	Профессиональная аудиторская организация "Коллегия аудиторов"
За 2013 год Товарищество с ограниченной ответственностью "Grant Thornton", действующее на основании государственной лицензии на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №0000087, выданной Министерством финансов Республики Казахстан 21 июня 2012 года	Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 15 Бизнес- Центр "Нурлы-Тау", блок 4В, 7 этаж, офис 705	Генеральный директор Ержан Досымбеков (Квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000069 от 20 января 2012 года). Сертификат общественного бухгалтера (CPA), Штат Мэн, Соединенные Штаты Америки, №4940 от 12 декабря 2015 года)	Профессиональная аудиторская организация "Палата аудиторов Республики Казахстан"

Планируется, что аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" в течение последующих трех лет будет проводиться Товариществом с ограниченной ответственностью "ALMIR CONSULTING".

РАЗДЕЛ V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.

1. ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СВЕДЕНИЯ О КОНКУРИРУЮЩИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для Эмитента

В настоящее время финансовый сектор, в частности рынок ценных бумаг Республики Казахстан, переживает период замедления темпов роста, причинами которого являются сокращение ликвидности на рынке, количества институциональных инвесторов и стагнация банковского сектора. Основное давление на фондовый рынок оказывают внешние геополитические риски и нефтяной шок. Так, ухудшение экономической ситуации в России вследствие введенных экономических санкций и падения мировых цен на нефть значительно повлияло и на экономику Казахстана в силу тесных торговых и международных взаимосвязей. Кроме того, во всех развивающихся странах в настоящее время наблюдается ухудшение экономического роста и высокая волатильность национальных валют.

Однако, отметим, что, несмотря на негативную внешнюю рыночную конъюнктуру государством и участниками рынка ведутся и реализуются ряд программ, направленных на развитие казахстанского финансового рынка, инвестиционного банкинга и вовлеченности большего количества населения в инвестирование.

Структура рынка ценных бумаг Республики

Фондовый рынок Республики Казахстан регулируется Законом "О рынке ценных бумаг", Постановлениями Правительства и Национального Банка Республики Казахстан. Субъектами рынка ценных бумаг являются индивидуальные и институциональные инвесторы, эмитенты, профессиональные участники рынка ценных бумаг, организаторы торгов и саморегулируемые организации. Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан по состоянию на 01 апреля 2015 года на рынке ценных бумаг осуществляют деятельность 48 брокеров и дилеров (из них 25 банки).

Брокерская и дилерская деятельность

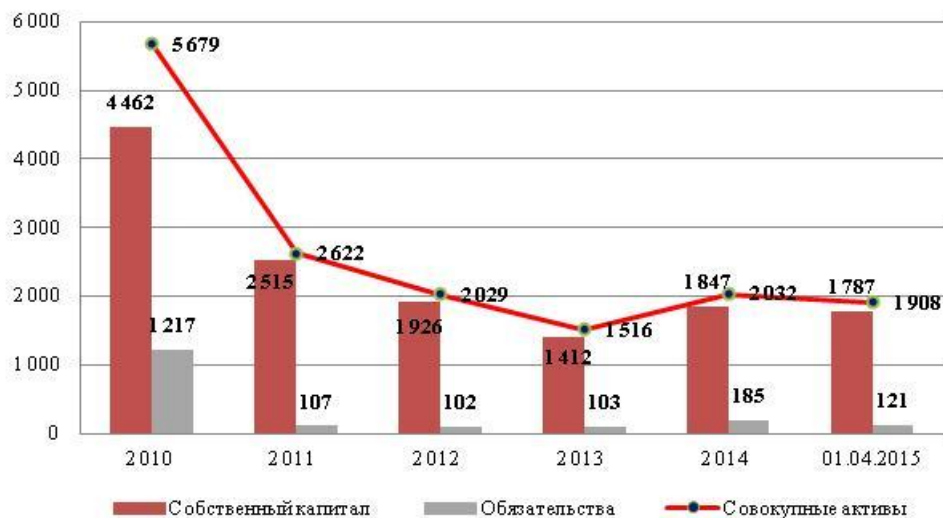
Организации, обладающие лицензиями на брокерскую и дилерскую деятельность в Республике Казахстан по состоянию на 01 апреля 2015 года

№	Наименование компании	Местонахождения компании
1	АО "SkyBridge Invest" (прежнее наименование АО "Компания по управлению инвестиционным портфелем "Компас")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 5, блок 1а, Бизнес центр "Нурлы Тау", 2 этаж, офис 201
2	ДО АО "Банк ВТБ" (Казахстан)	050040, г. Алматы, ул. Тимирязева, 28
3	АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL"	050012, г. Алматы, ул. Амангельды, 59 "А", 4 этаж
4	АО "Private Asset Management"	050020, г. Алматы, пр. Достык, дом 339, кв.3
5	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (Дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби34, 3 этаж
6	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес центр "Нурлы Тау", 1Б, оф.406
7	АО "Дочерняя организация АО "БТА Банк" "БТА Секьюритиз"	050051, г. Алматы, мкр. Самал-2 ул. Жолдасбекова 97, блок А-2, 5 этаж
8	АО "Kaspi Bank"	050013, г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 154 "а"
9	АО "Евразийский банк"	050002, г. Алматы, ул. Кунаева, 56
10	АО "АТФБанк"	050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100
11	АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" АО "MONEY EXPERTS"	050000, г. Алматы, пл. Республики, 13, 2 этаж, офис 201,203
12	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	050022, г. Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
13	ДБ АО "HSBC Банк Казахстан"	050010, г. Алматы, пр. Достык, 43

14	АО "Казпочта"	010000, г. Астана, ул. Ауэзова, 13 (юрид); 050012, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 152 (факт)
15	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	050008, г. Алматы, пр.Абая, 109 "В"
16	АО "Цеснабанк"	010000, г. Астана, пр. Сыганака, 24
17	АО "Ситибанк Казахстан"	050010, г. Алматы, ул. Казыбек би, 41, Парк Палас Здание "А"
18	АО "Банк ЦентрКредит"	050000, г. Алматы, ул. Панфилова, 98
19	АО "AsiaCredit Bank (Азия Кредит Банк)"(прежнее наименование АО "СБ "ЛАРИБА-БАНК")	050000, г. Алматы, ул.Гоголя, 95/70
20	АО "Альянс Банк"	050004, г. Алматы, ул.Фурманова, 50
21	АО "БТА Банк"	050000, г. Алматы, мкр.Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97
22	АО "Эксимбанк Казахстан"	050010, г. Алматы, ул. Богенбай Батыра, 80
23	АО "Qazaq Banki" (бывший АО "Сеним Банк")	050059, г. Алматы, ул. Фурманова, 279
24	АО "Сентрас Секьюритиз"	050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32А, 2 этаж
25	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110
26	АО "Евразийский Капитал"	050004, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59
27	АО "ДО "Народного Банка Казахстана" АО "Halyk Finance"	050013, г. Алматы, пр. Аль-Фараби,19/1, Бизнес центр "Нурлы-Тау", блок 3Б, 6-й этаж
28	ДБ АО "Сбербанк России"	050010, г. Алматы, ул. Гоголя/Калдаякова, 30/26
29	АО ДБ "Альфа-Банк"	050012, г. Алматы, ул. Масанчи, 57-а
30	АО "Информационно-учетный центр"	010000, г.Астана, р-н Сарыарка, пр.Республики, 29
31	АО "ДБ "RBS (Kazakhstan)" (прежнее наименование - АО "Дочерний Акционерный Банк "ABN AMRO Банк Казахстан")	050059, г. Алматы, ул. Кажымукана, 45
32	АО "Дочерний банк "КАЗАХСТАН-ЗИРААТ ИНТЕРНЕТШЛ БАНК"	050057, г. Алматы, ул. Клочкова, 132
33	АО "Нурбанк"	050004, г. Алматы, пр. Абылай хана,51-53
34	АО "БанкПозитив Казахстан (Дочерний банк Банка Апоалим Б.М.)"	050012, г. Алматы, ул. Толе би 83
35	АО "Цесна Капитал" (прежнее наименование - АО "ДЕРБЕС СЕКЬЮРИТИЗ"	010000, г. Астана, пр. Женис, 29 БЦ "Табыс", каб. 203
36	АО "VISOR Capital" (ВИЗОР Капитал)	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 77/7, н.п.13а
37	АО "ZIM Capital" (прежнее наименование АО "Zurich Invest Management")	050051, г. Алматы, Медеуский район, пр. Достык, 162 А/2
38	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	160011, г. Шымкент, ул. Иляева, 47
39	АО "Казкоммерцбанк"	050060, г. Алматы, пр.Гагарина, 135ж
40	АО "Алиби Секьюритиз"	050059, г. Алматы, Бизнес центр "Нурлы-Тау", блок "В4", 15 этаж, офис №1502
41	АО "GRANTUM Asset Management" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 34, 2 этаж
42	АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана"	050000, г. Алматы, пр. Абылай хана, 91
43	АО "Казинвестбанк"	050051, г. Алматы, пр. Достык, 172, 8 этаж
44	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 17/1, БЦ Нурлы-Тау 5Б, 18 этаж
45	АО "Фридом Финанс" (прежнее наименование АО "Seven Rivers Capital")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, Бизнес центр "Нурлы Тау", корпус 4 "Б", этаж 17, офис 04
46	АО "Delta Bank"	050000, г. Алматы, ул. Толе би, дом 73а
47	АО "Темірбанк"	050008, г. Алматы, пр. Абая, 68/74
48	АО "Инвестиционный Дом "Астана-Инвест"	050012, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 150

Источник: данные www.afn.kz

Динамика финансовых показателей брокеров и дилеров, млн. тенге



Источник: www.nationalbank.kz

По состоянию на 31 декабря 2014 года собственный капитал брокеров и дилеров составил 1847 млн. тенге, обязательства составили 185 млн. тенге, совокупные активы – 2032 млн. тенге. Согласно данным Графика, наблюдается снижение показателей фондового рынка. Это связано с общей экономической ситуацией в стране, доминирующим положением банков в финансовом секторе, небольшой инвесторской базой и зарегулированностью рынка ценных бумаг.

Рэнкинг активности членов KASE за период с 01 января 2015 года по 31 марта 2015 года

Сектор рынка - долговые ценные бумаги

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Сентрас Секьюритиз"	2,83	0,03	1	1	1
2	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	1,95	1	0,34	0,33	0,35
3	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	1,34	0,28	0,21	0,45	0,5
4	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	1,1	0,03	0,28	0,55	0,31
5	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	1,06	0,01	0,23	0,39	0,54
6	АО "Евразийский Капитал"	0,79	0,28	0,14	0,27	0,12
7	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	0,75	0	0,17	0,36	0,27
8	АО "ДО Народного Банка Казахстана "Haluk Finance"	0,63	0,01	0,13	0,33	0,19
9	АО "Фридом Финанс"	0,48	0	0,11	0,21	0,19
10	АО "Дочерняя организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Секьюритис"	0,43	0	0,15	0,24	0,04

Источник: www.kase.kz

Ка - рэнкинг активности членов KASE составлен согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 13 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 14 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 15 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 16 Методики.

Согласно данным АО "Казахстанская фондовая биржа" на 31 марта 2015 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало первое место в рейтинге активности членов KASE по долговым ценным бумагам.

Сектор рынка - долевые ценные бумаги

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	3,65	0,81	1	1	1
2	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	2,5	0,87	0,46	1	0,34
3	АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance"	2,22	1	0,31	1	0,11
4	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	2,09	0,75	0,33	1	0,16
5	АО "Сентрас Секьюритиз"	2,05	0,8	0,29	1	0,13
6	АО "Казпочта"	2,01	0,28	0,3	1	0,49
7	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	1,61	0,53	0,16	0,98	0,05
8	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	1,59	0,4	0,13	0,98	0,15
9	АО "Брокерский дом "JAZZ CAPITAL"	1,51	0,53	0,15	0,89	0,04
10	АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	1,01	0,18	0,05	0,81	0,01

Источник: www.kase.kz

Ка - рейтинг активности членов KASE составлен согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи акций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 13 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи акций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 14 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи акций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 15 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе купли-продажи акций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 16 Методики.

Согласно данным АО "Казахстанская фондовая биржа" на 31 марта 2015 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало пятое место в рейтинге активности членов KASE по долевым ценным бумагам.

Сектор рынка - государственные ценные бумаги

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D
1	АО "Казкоммерцбанк"	3	1	1	1
2	АО "Казпочта"	1,56	0,81	0,25	0,5
3	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	1,24	0,24	0,5	0,5
4	АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	1,19	0,19	0,5	0,5
5	АО "Сентрас Секьюритиз"	0,99	0,24	0,25	0,5

Источник: www.kase.kz

Ка - рейтинг активности членов KASE составлен согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи государственных ценных бумаг, который рассчитывается в соответствии с пунктом 13 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи государственных ценных бумаг, который рассчитывается в соответствии с пунктом 14 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи государственных ценных бумаг, который рассчитывается в соответствии с пунктом 15 Методики.

Согласно данным АО "Казахстанская фондовая биржа" на 31 марта 2015 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало пятое место в рейтинге активности членов KASE по государственным ценным бумагам.

Сектор рынка – операции РЕПО

№	Наименование члена KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	1,76	0,15	0,31	1	1
2	Дочерний Банк АО "Сбербанк России"	1,43	0,27	0,32	1	0,07
3	АО "Казкоммерцбанк"	1,36	0,21	0,28	1	0,15
4	АО "Банк ЦентрКредит"	1,32	0,24	0,26	1	0,04
5	АО "Delta Bank"	1,29	0,2	0,28	0,98	0,04
6	АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана"	1,09	0,11	0,16	1	0,04
7	АО "Евразийский банк"	1,06	0,09	0,15	1	0,04
8	АО "ForteBank"	1,06	0,11	0,14	0,98	0,04
9	АО "Нурбанк"	1,05	0,08	0,17	0,98	0,04
10	АО "ДО Народного Банка Казахстана "Halyk Finance"	1,03	0,02	0,08	1	0,26
11	АО "Сентрас Секьюритиз"	1	0,02	0,06	0,81	0,56

Источник: www.kase.kz

Ка - рейтинг активности членов KASE составлен согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе операций репо, который рассчитывается в соответствии с пунктом 13 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе операций репо, который рассчитывается в соответствии с пунктом 14 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе операций репо, который рассчитывается в соответствии с пунктом 15 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе операций репо, который рассчитывается в соответствии с пунктом 16 Методики.

Согласно данным АО "Казахстанская фондовая биржа" на 31 марта 2015 года, АО "Сентрас Секьюритиз" занимало одиннадцатое место в рейтинге активности членов KASE по операциям РЕПО.

АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет следующие брокерские услуги:

- подготовка рекомендаций по списку возможного инвестирования денежных средств с учетом запросов клиентов;
- оказание консультационных услуг по общепринятым нормам заключения сделок на местном и международном финансовом рынках;
- заключение сделок по поручению, от имени и в интересах клиентов;
- подготовка аналитических записок, справок и прочей информации, необходимой для принятия инвестиционных решений клиентом;

-
- предоставление отчетов, заключений, выписок и другой документации по совершенным сделкам и их учету;
 - обзор ценовых предложений по перечню ценных бумаг у участников рынка, запрашиваемых клиентом;
 - оказание услуг номинального держания.

Электронные платформы

Компания предоставляет доступ к АО "Казахстанская фондовая биржа" посредством электронной платформы **STrade**. STrade – торговый терминал, позволяющий клиентам просматривать информацию о ходе торгов в режиме реального времени и совершать операции купли-продажи финансовых инструментов на бирже через интернет с использованием электронной цифровой подписи ЭЦП.

На текущий момент в торговой платформе STrade реализована возможность работы со следующими рынками:

- акции;
- облигации;
- РЕПО;
- срочный.

Преимущества терминала STrade:

- конфиденциальность проводимых операций;
- заключение сделок одним кликом с мгновенным исполнением;
- возможность отображения портфеля пользователя и архивных данных;
- высокая скорость обмена данными с торговой системой биржи;
- простой и удобный пользовательский интерфейс.

Компания также предлагает инвесторам доступ к российским и международным рынкам капитала посредством электронной торговой платформы **Quick** (Quickly Updatable Information Kit).

Торговая платформа Quick – это программный комплекс, позволяющий совершать операции с ценными бумагами в режиме реального времени на биржах:

- Фондовая биржа ММВБ;
- срочный рынок FORTS;
- Лондонская и Нью-Йоркская фондовые биржи.

Quick позволяет торговать следующими финансовыми инструментами:

- Forex, включая Spot Forex, OTC опционы и форвардные сделки;
- Акции, GDRs, ADRs – торгуемые на 19 биржах;
- Контракты на разницу (CFDs) – торгуемые на 22-х биржах;
- CFD индексы;
- Фьючерсы – торгуемые на 16 мировых биржах;
- Биржевые фонды (ETFs).

Финансовый консалтинг и андеррайтинг

Компания предоставляет Услуги финансового консультанта и андеррайтера, которые включают в себя:

- разработка параметров выпуска ценных бумаг в соответствии с требованиями клиента и действующего законодательства Республики Казахстан, получение предварительного заключения АО "Казахстанская фондовая биржа";
- направление проспекта выпуска ценных бумаг на регистрацию в уполномоченный орган;

- подготовка Инвестиционного меморандума для включения ценных бумаг в официальный список фондовой биржи, взаимодействие с фондовой биржей по всем вопросам листинга ценных бумаг клиента;
- представление интересов клиента на заседании Листинговой комиссии фондовой биржи;
- андеррайтинг (размещение) ценных бумаг клиента: проведение встреч с инвесторами, организация размещения в соответствии с правилами организатора торгов;
- подготовка отчетов о размещении ценных бумаг;
- подготовка изменений и дополнений в проспекты выпуска ценных бумаг;
- оказание консультационных услуг в процессе обращения ценных бумаг.

За годы своей деятельности АО "Сентрас Секьюритиз" осуществило ряд успешных проектов в сфере финансового консалтинга и андеррайтинга – ниже приведены ключевые проекты в данной области:

<p>Финансовый консультант</p>  <p>КАЗАХСТАН</p> <p>Вексельная программа KZT 237,511,518</p> <p>2004, 2005, 2006</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>АО «Цеснабаню» Купонные облигации KZT 3,000,000,000</p> <p>2005</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>ВОСТОК ЦЕМЕНТ</p> <p>Вексельная программа KZT 400,000,000</p> <p>2005</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>АОТМК КАЗАХААТЫН</p> <p>Вексельная программа KZT 567,270,558</p> <p>2005, 2006</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>АО «Цеснабаню» Купонные облигации KZT 5,000,000,000</p> <p>2006</p>
<p>Финансовый консультант и андеррайтер</p>  <p>Выпуск и включение акций в листинг KASE KZT 182,000,000</p> <p>2006</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Купонные облигации KZT 187,000,000</p> <p>2007</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>КИБ kib.kz КазИнвестбанк</p> <p>Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 3-го выпуска \$ 50,000,000</p> <p>2007</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Первый выпуск облигаций KZT 1,000,000,000</p> <p>2007</p>	<p>Создание и управление</p>  <p>Фонд прямых инвестиций совместно с ЕБРР</p> <p>с 2007</p>
<p>Финансовый консультант</p>  <p>Продажа активов</p> <p>2007</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>ТОО Стюмед</p> <p>2007</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>КИБ kib.kz КазИнвестбанк</p> <p>Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 4-го выпуска KZT 12,000,000,000</p> <p>2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>ENRC</p> <p>Включение акций в листинг А</p> <p>2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>УКТМК Опционная программа</p> <p>2008</p>

<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение облигаций в первую категорию</p> <p>2008</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций</p> <p>2009</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение облигаций в первую категорию</p> <p>2009</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>КЗТ 8 000 000 000 Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой</p> <p>2010</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>КЗТ 5 000 000 000 Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой</p> <p>2010</p>
<p>Финансовый консультант</p>  <p>Включение акций в третью категорию</p> <p>2010</p>	<p>Консультант по выкупу облигаций</p>  <p>Купонные облигации КЗТ 4,495,000,000</p> <p>2011</p>	<p>Севказэнерго</p>  <p>Купонные облигации КЗТ 8,000,000,000</p> <p>2012</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Купонные облигации КЗТ 10,000,000,000</p> <p>2012</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций</p> <p>2013</p>
<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций</p> <p>2013</p>	<p>Андеррайтер</p>  <p>Облигационная программа КЗТ 12,000,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>АО «Фонд проблемных кредитов»</p> <p>Облигационная программа КЗТ 18,008,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Облигационная программа КЗТ 10,000,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Купонные облигации КЗТ 1,500,000,000</p> <p>2013</p>
<p>Финансовый консультант</p>  <p>Облигационная программа КЗТ 10,000,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Облигационная программа КЗТ 10,000,000,000</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p> <p>ТОО «ПОЗИТИВ Консалтинг»</p> <p>Выпуск акций</p> <p>2013</p>	<p>Финансовый консультант</p>  <p>Листинг акций КЗТ 12,650,000,000</p> <p>2014</p>	<p>Финансовый консультант и андеррайтер</p>  <p>Первый выпуск облигаций в пределах облигационной программы</p> <p>2014</p>

Представитель держателей облигаций

При выпуске и обращении облигаций представление интересов держателей облигаций перед эмитентом осуществляет представитель держателей облигаций (ПДО). ПДО - организация, действующая в интересах держателей облигаций на основании договора, заключенного с эмитентом, в процессе обращения облигаций на вторичном рынке ценных бумаг, выплаты вознаграждения по облигациям и их погашения.

Услуги АО "Сентрас Секьюритиз" в качестве представителя держателей облигаций включают в себя:

- контроль над исполнением эмитентом обязательств перед держателями облигаций;
- контроль целевого использования эмитентом денег, полученных от размещения облигаций;
- мониторинг финансового состояния эмитента и анализ его корпоративных событий в целях реализации вышеуказанных функций;
- защита прав и интересов держателей облигаций;
- ежеквартальное информирование держателей облигаций о своих действиях и о результатах таких действий и т. д. в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

В настоящее время АО "Сентрас Секьюритиз" оказывает услуги представителя держателей облигаций для следующих компаний: АО "АТФ Банк", АО "AsiaCredit Bank", АО "Банк ЦентрКредит", ДБ АО "Банк Хоум Кредит", АО "Евразийский банк", АО "Kaspi Bank", ДБ АО "Сбербанк России", АО "КазАгроФинанс", АО "Казахстан Кагазы", АО "RG Brands", ТОО "Arsenal SP", ТОО "Такси Народное", ТОО "Biotron Group", АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация" и другие.

Управление инвестиционным портфелем

Управление инвестиционным портфелем осуществляют управляющие компании. Управляющая компания - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии, выданной уполномоченным органом (Национальным Банком Республики Казахстан).

АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет услуги по управлению временно свободными денежными ресурсами юридическим и физическим лицам на основании Инвестиционной декларации. Инвестиционная декларация – это документ, определяющий перечень объектов инвестирования, цели, стратегии, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении активов инвестиционного фонда, условия хеджирования и диверсификации активов фонда.

Услуги по управлению активами включают в себя:

- разработку инвестиционной стратегии в соответствии с требованиями и пожеланиями клиента (доходность, риск, срок и др.);
- составление эталонного портфеля (benchmark);
- формирование портфеля;
- мониторинг и анализ портфеля;
- предоставление регулярной отчетности по операциям;

АО "Сентрас Секьюритиз" предлагает широкий выбор инвестиционных стратегий по управлению портфелем:

- консервативная стратегия (минимум риска, инвестирование только в надежные облигации);
- умеренная стратегия (инвестирование преимущественно в облигации и в привилегированные акции);
- агрессивная стратегия (инвестирование преимущественно в акции с перспективой роста и в облигации).

Основными конкурентами Компании являются управляющие компании, деятельность которых сосредоточена на инвестиционной деятельности, тогда как в число брокеров-дилеров входит большинство банков второго уровня Республики Казахстан. Согласно данным статистики Национального Банка Республики Казахстан на сегодняшний день на рынке ценных бумаг Казахстана осуществляют деятельность по управлению инвестиционным портфелем 26 компаний.

Управляющие инвестиционным портфелем по состоянию на 01 апреля 2015 года

№	Наименование компании	Местонахождения компании
1	АО "Private Asset Management"	050020, г. Алматы, пр. Достык, дом 339, кв.3
2	АО "Инвестиционный Дом "Астана-Инвест"	050012, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 150
3	АО "Казкоммерц Секьюритиз" (Дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби34, 3 этаж
4	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, бизнес центр "Нурлы-Тау", 1Б, оф.406
5	АО "Дочерняя организация АО "БТА Банк" "БТА Секьюритис"	050051, г. Алматы, мкр, Самал-2 ул, Жолдасбекова 97, блок А-2, 5 этаж
6	АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	050022, г. Алматы, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
7	АО "Сентрас Секьюритиз"	050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32А, 2 этаж
8	АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI"	050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110
9	АО "Евразийский Капитал"	050004, г. Алматы, ул. Желтоксан, 59
10	АО "ДО "Народного Банка Казахстана" АО "Halyk Finance"	050013, г. Алматы, пр.Аль-Фараби,19/1, бизнес центр "Нурлы-Тау", блок 3Б, 6-й этаж
11	АО "Управляющая компания "НефтеГаз - Дем"	050000, г. Алматы, ул. Кабдолова, 16
12	АО "ZIM Capital" (прежнее наименование АО "Zurich Invest Management")	050051, г. Алматы, Медеуский район, пр. Достык, 162 А/2
13	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	160011, г. Шымкент, ул. Иляева, 47
14	АО "Алиби Секьюритиз"	050059, г. Алматы, БЦ "Нурлы-Тау", блок "В4", 15 этаж, офис №1502
15	АО "Фридом Финанс" (прежнее наименование АО "Seven Rivers Capital")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, бизнес центр "Нурлы-Тау", корпус 4 "Б", этаж 17, офис 04
16	АО "Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстан"	050010, г. Алматы, ул. Кунаева 181
17	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 17/1, БЦ Нурлы-Тау 5Б, 18 этаж
18	АО "Дочерняя организация АО "Нурбанк" АО "MONEY EXPERTS"	050000, г. Алматы, пл.Республики,13, 2 этаж, офис 201,203
19	АО "SkyBridge Invest" (прежнее наименование АО "Компания по управлению инвестиционным портфелем "Компас")	050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 5, блок 1а, бизнес центр "Нурлы-Тау", 2 этаж, офис 201
20	АО "Цесна Капитал" (прежнее наименование - АО "ДЕРБЕС СЕКЬЮРИТИЗ")	010000, г. Астана, пр. Женис, 29 БЦ "Табыс", каб. 203
21	АО "Верный капитал"	010000, г.Астана, ул. Кунаева, 8/1, Бизнес центр "Изумрудный квартал", блок "Б", 30 этаж
22	АО "Gold Investment Group"	050043 г. Алматы, мкрн. Мирас, д.99
23	АО "Lancaster Invest"	050051, г. Алматы, Проспект Достык, 172, 7 этаж
24	АО "Брокерская компания "Астана-финанс"	050000, г. Алматы, мкрн. Жетысу-3, дом 25, офис 21

Источник: данные www.afn.kz

Финансовые показатели управляющих компаний по состоянию на 01 апреля 2015 года

№ п/п	Наименование организации	Активы	Обязательства	Капитал	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Уставный капитал
1	АО "Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана"	40 345 462	155 136	40 190 326	323 787	40 000 000
2	АО "БТА Секьюритис"	26 933 484	817 859	26 115 625	849 653	50 559 902
3	АО "Halyk Finance"	23 486 958	12 203 286	11 283 672	9 082	11 240 188
4	АО "BCC Invest"	7 812 160	1 121 645	6 690 515	95 099	5 385 607
5	АО "Казкоммерц Секьюритиз"	6 375 110	3 906 495	2 468 615	45 858	1 475 180
6	АО "ИД "Астана-Инвест"	6 363 704	30 955	6 332 749	(162 653)	5 088 794
7	АО "Цесна Капитал"	3 364 475	11 745	3 352 730	24 367	3 000 000
8	АО "Верный Капитал"	1 494 737	28 596	1 466 141	77 336	971 500
9	АО "Фридом Финанс"	1 349 751	86 948	1 262 803	(141 277)	1 869 022
17	АО "Алиби Секьюритиз"	1 177 818	2 139	1 175 679	3 718	1 000 000
10	АО "УК "НефтеГаз-Дем"	1 158 452	1 433	1 157 019	34 585	2 000 000
11	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	1 121 670	41 224	1 080 446	(46 431)	700 000
12	АО "SkyBridge Invest"	1 048 161	113 845	934 316	447 992	744 798
13	АО "ДО АО "Нурбанк" "MONEY EXPERTS"	984 011	5 537	978 474	8 857	715 000
14	АО "Евразийский Капитал"	893 466	44 577	848 889	102 447	650 000
15	АО "Сентрас Секьюритиз"	855 447	19 195	836 252	7 785	712 950
16	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	814 939	27 566	787 373	(96 378)	923 803
18	АО "УК "ОРДА-Капитал"	797 981	27 568	770 413	1 991	801 000
19	АО "ИФД "RESMI"	787 004	224 229	562 775	3 804	890 573
20	АО "ZIM Capital"	596 636	72 824	523 812	(80 780)	648 555
21	АО "Private Asset Management"	586 397	7 824	578 573	12 083	700 000
22	АО "Gold Investment Group" ("Голд Инвестмент Групп")	442 942	3 046	439 896	(9 138)	492 409
23	АО "Lancaster Invest"	376 002	545	375 457	1 238	551 600
24	АО "Брокерская компания "Астана-финанс"	114 802	5 358	109 444	(967)	130 300

Источник: Национальный Банк РК <http://www.nationalbank.kz/>

Динамика финансовых показателей управляющих компаний

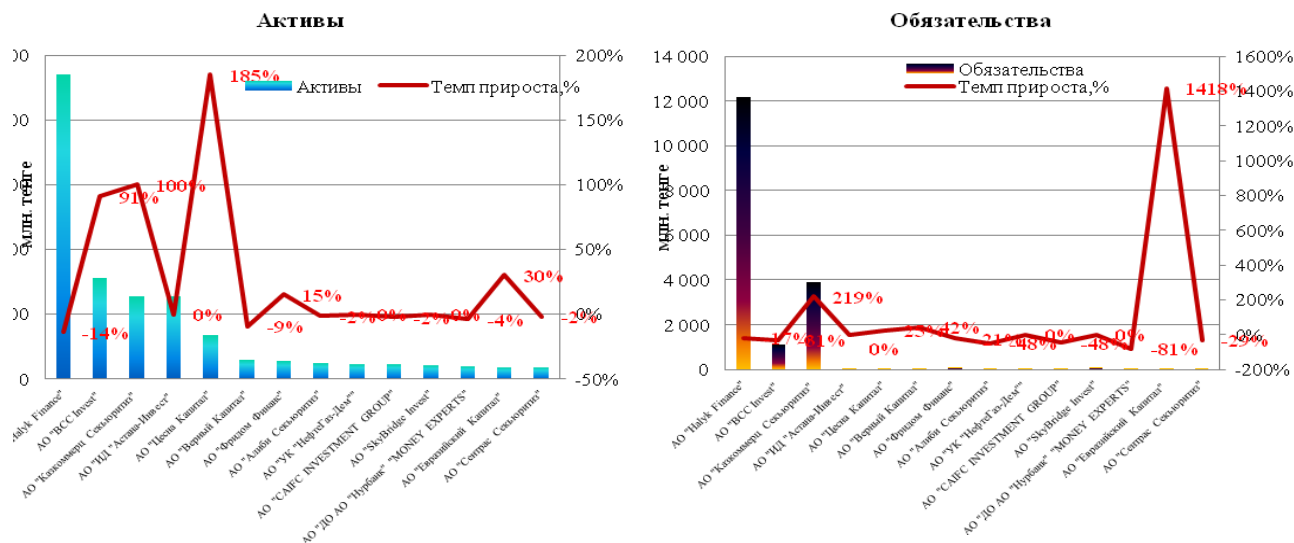


Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан общие активы управляющих компаний по состоянию на 01 апреля 2015 года составили 129 282 млн. тенге, сократившись на 0,6% с начала текущего года.

В структуре общих активов наблюдается сокращение денежных средств на 69,3%, депозитов на 69,5% и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи на 16,3%.

При этом, отметим, что с начала года наблюдается рост по комиссиям вознаграждениям на 70%, ценным бумагам, удерживаемых до погашения на 233%, по операциям "обратного РЕПО" на 661%, инвестициям в капитал других юридических лиц и субординированный долг на

26,1%. Общие обязательства управляющих компаний по состоянию на конец первого квартала 2015 года выросли на 6,8%, составив 18 960 млн. тенге за счет роста обязательств по операциям РЕПО на сумму 1 150 млн. тенге и прочих обязательств на 670%. Общий капитал с начала текущего года сократился на 1,8%, составив 110 322 млн. тенге за счет увеличения непокрытого убытка на 5,9%, резервного капитала на 11,6% и сокращения уставного капитала на 0,6%.



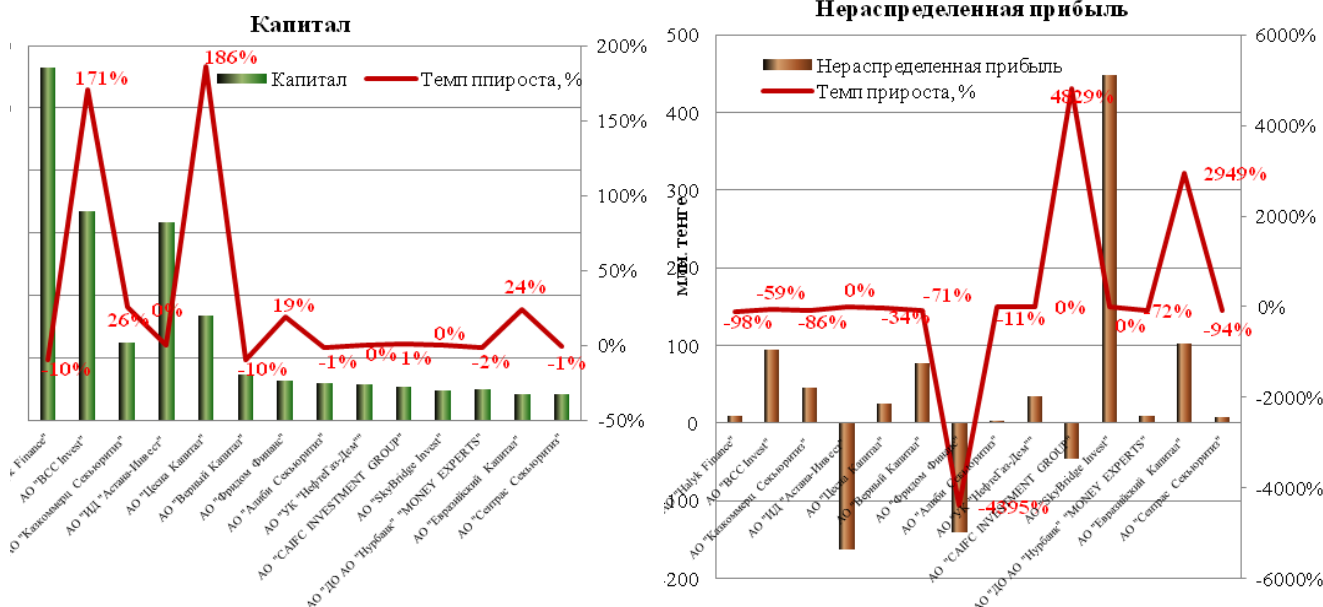
Источник: Национальный Банк РК

Среди управляющих компаний по состоянию на 01 апреля 2015 года наиболее крупными по имеющимся активам являются: АО "Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана" (40 345 млн. тенге), АО "БТА Секьюритиз" (26 933 млн. тенге), АО "Halyk Finance" (23 487 млн. тенге), АО "BCC Invest" (7 812 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (6 375 млн. тенге).

За год по состоянию на 01 апреля 2015 года наибольший рост активов наблюдается у АО "Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана" (+4000%), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (+100,2%), АО "Цесна Капитал" (+185%), АО "BCC Invest" (+91%). Наибольшее сокращение активов показали управляющие компаний АО "Асыл-Инвест" (-74,7%), АО "Halyk Finance" (-13,9%), АО "Верный Капитал" (-9,2%).

По состоянию на конец первого квартала 2015 года наибольший объем обязательств отмечается у АО "Halyk Finance" (12 203 млн. тенге), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (3 907 млн. тенге), АО "BCC Invest" (1 122 млн. тенге).

За первый квартал 2015 года по сравнению с аналогичным периодом 2014 года обязательства сократились у АО "Halyk Finance" (-17,5%), АО "BCC Invest" (-30,8%), АО "Фридом Финанс" (-20,5%) и АО "Алиби Секьюритиз" (-47,9%).



Источник: Национальный Банк РК, данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан, наибольший размер капитала отмечается у АО "Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана" (40 190 млн. тенге), АО "Halyk Finance" (11 284 млн. тенге), АО "BCC Invest" (6 691 млн. тенге), АО "ИД Астана-Инвест" (6 333 млн. тенге), АО "Цесна Капитал" (3 353 млн. тенге) и АО "Казкоммерц Секьюритиз" (2 469 млн. тенге).

За первый квартал 2015 года по сравнению с аналогичным периодом 2014 года капитал увеличился у АО "Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана" (+4263%), АО "Цесна Капитал" (+186%), АО "BCC Invest" (+170,8%) и АО "Казкоммерц Секьюритиз" (+25,9%). Сокращение капитала наблюдается у АО "Halyk Finance" (-9,7%) и АО "Верный Капитал" (-9,8%).

Среди управляющих компаний нераспределенная прибыль за год по состоянию на 01 апреля 2015 года выросла у АО "Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана" (+190,6%), АО "Евразийский капитал" (+2949%), При этом, сокращение нераспределенной прибыли за год наблюдается у АО "Halyk Finance" (-97,9%), АО "Казкоммерц Секьюритиз" (-85,7%) и АО "BCC Invest" (-59,2%).

Паевые инвестиционные фонды

АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет возможности эффективного инвестирования через паевые инвестиционные фонды (ПИФ).

Паевой инвестиционный фонд - это принадлежащая на праве общей долевой собственности держателям паев и находящаяся в управлении управляющей компании совокупность денег, полученных в оплату паев, а также иных активов, приобретенных в результате их инвестирования.

Пай – именная эмиссионная ценная бумага без документарной формы выпуска, подтверждающая долю ее собственника в паевом инвестиционном фонде, право на получение денег, полученных от реализации активов паевого инвестиционного фонда и (или) иного имущества в случае, установленном Законом Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах" (далее – Закон), при прекращении его существования, а также иные права, связанные с особенностями деятельности паевых инвестиционных фондов, определенных Законом. Держатель пая - лицо, имеющее лицевой счет в системе реестров держателей паев паевого инвестиционного фонда или системе учета номинального держания и обладающее правами по паям паевого инвестиционного фонда.

Деятельность ПИФа осуществляется на основании Правил паевого инвестиционного фонда. Правила паевого инвестиционного фонда - документ, который определяет цели, условия, порядок функционирования и прекращения существования паевого инвестиционного фонда. Договор доверительного управления – это договор по управлению инвестиционным портфелем, составляющим активы инвестиционного фонда, заключаемый управляющей компанией с инвестором паевого инвестиционного фонда о передаче в доверительное управление денег в соответствии с требованиями, установленными Законом. Данный договор является договором присоединения.

Под управлением АО "Сентрас Секьюритиз" находятся четыре розничных ПИФа:

- Открытый паевой инвестиционный фонд "Казначейство";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Фонд еврооблигаций";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Сентрас - Глобальные рынки";
- Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Фонд акций Сентрас".

Согласно протоколу заседания общего собрания держателей паев ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас" от 14 мая 2015 года, держателями паев ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас" было принято решение о прекращении существования закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования "Фонд акций Сентрас (основание подпункт 7) п. 1 ст. 33 Закона Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах").

20 мая 2015 года состоялось Общее собрание держателей паев фонда ЗПИФРИ "Сентрас-Глобальные рынки", на котором было принято решение об изменении формы ЗПИФРИ на ИПИФ (с переименованием на ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"). 19 июня 2015 года Национальным Банком Республики Казахстан была произведена замена Свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг в связи с изменением формы и наименования паевого инвестиционного фонда.

Преимущества инвестирования в ПИФы:

- инвестирование на мировых фондовых рынках;
- возможность получения неограниченного дохода;
- простота оформления покупки/продажи пая;
- льготное налогообложение.

Привилегии пайщиков АО "Сентрас Секьюритиз":

- возможность покупки паев через Интернет-портал Homebank;
- клубная карта Сентрас.

Инвестиционная структура активов интервальных и открытых паевых инвестиционных фондов по состоянию на 31 марта 2015 года

	Наименование УИП/инвестиционного фонда	Итого активов, тыс. тенге	Обязательства, тыс. тенге	Чистые активы, тыс. тенге	Деньги на текущих счетах, %
1	АО "ВСС Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"				
1	ИПИФ "ЦентрКредит - Разумный баланс"	285 373	892	284 481	7,49
2	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"				
1	ВИПИФ "Тарлан"	20 169	285	19 884	100
2	ИПИФ "Асыл-Эксперт"	154 964	834	154 130	16,83
3	АО "Брокерская компания "Астана-финанс"				
1	ИПИФ "Астана - финанс Береке"	45 462	2 632	42 830	100
4	АО "Сентрас Секьюритиз"				
1	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	168 127	175	167 952	12,98
2	ОПИФ "Казначейство"	159 371	496	158 875	16,27
5	АО "УК "ОРДА-Капитал"				
1	ОПИФ "Даму Инвест"	110 880	303	110 577	0,54

Источник: Национальный Банк РК <http://www.nationalbank.kz/>

По состоянию на 31 марта 2015 года активы ИПИФ "Фонд еврооблигаций" составили 168 127 тыс. тенге, обязательства 175 тыс. тенге, чистые активы 167 952 тыс. тенге, деньги на текущих счетах 12,98%.

Рэнкинг инвестиционных фондов по доходности с начала 2015 года (с 31 декабря 2014 года по 31 марта 2015 года)

N	Название фонда	Наименование Управляющей компании	Тип фонда	Стоимость пая на 31.12.2014, тыс. тенге	Стоимость пая на 31.03.2015, тыс. тенге	Прирост, %
1	ОПИФ "Казначейство"	АО "Сентрас Секьюритиз"	Открытый, Сформирован	310 772,80	319 634,93	2,85
2	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	АО "Сентрас Секьюритиз"	Интервальный, Сформирован	994 779,39	1 012 066,69	1,74
3	ИПИФ "Асыл-Эксперт"	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	Интервальный, Сформирован	1 630,31	1 593,56	-2,25
4	ИПИФ "ЦентрКредит - Разумный баланс"	АО "ВСС Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	Интервальный, Сформирован	1,99	1,88	-5,75
5	ОПИФ "Даму Инвест"	АО "УК "ОРДА-Капитал"	Открытый, Сформирован	14 753,01	13 543,32	-8,2

Источник: www.investfunds.kz

По состоянию на 31 марта 2015 года согласно данным рэнкинга по доходности пая ИПИФ "Фонд еврооблигаций" находится на втором месте.

Рэнкинг инвестиционных фондов по стоимости чистых активов (СЧА) на 31.03.2015 года

N	Название фонда	Наименование Управляющей компании	Тип фонда	СЧА на 31.03.2015, тенге	Доля СЧА в управлении
1	ИПИФ "ЦентрКредит - Разумный баланс"	АО "BCC Invest" ДОО АО "Банк ЦентрКредит"	Интервальный, Сформирован	284 480 556,80	32,47
2	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	АО "Сентрас Секьюритиз"	Интервальный, Сформирован	167 952 578,40	19,17
3	ОПИФ "Казначейство"	АО "Сентрас Секьюритиз"	Открытый, Сформирован	158 874 854,20	18,14
4	ИПИФ "Асыл-Эксперт"	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	Интервальный, Сформирован	154 130 318,50	17,59
5	ОПИФ "Даму Инвест"	АО "УК "ОРДА-Капитал"	Открытый, Сформирован	110 577 247,60	12,62

Источник: www.investfunds.kz

По состоянию на 31 марта 2015 года согласно данным рэнкинга по стоимости чистых активов ИПИФ "Фонд еврооблигаций" находится на втором месте.

Рэнкинг инвестиционных фондов по объему привлеченных средств (приток/отток) с начала 2015 года (с 31 декабря 2014 года по 31 марта 2015 года)

N	Название фонда	Наименование Управляющей компании	Тип фонда	Объем привлеченных средств, тенге
1	ОПИФ "Даму Инвест"	АО "УК "ОРДА-Капитал"	Открытый, Сформирован	77 618,50
2 (+1)	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	АО "Сентрас Секьюритиз"	Интервальный, Сформирован	(3 643 443,44)
3 (-1)	ОПИФ "Казначейство"	АО "Сентрас Секьюритиз"	Открытый, Сформирован	(4 541 798,13)
4	ИПИФ "Асыл-Эксперт"	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	Интервальный, Сформирован	(7 017 355,06)
5	ИПИФ "ЦентрКредит - Разумный баланс"	АО "BCC Invest" ДОО АО "Банк ЦентрКредит"	Интервальный, Сформирован	(11 543 430,58)

Источник: www.investfunds.kz

Рэнкинг управляющих компаний по стоимости чистых активов

№	Наименование Управляющей компании	СЧА на 31.03.2015, тенге	Доля СЧА в управлении, %	Кол-во фондов
1	АО "Сентрас Секьюритиз"	326 827 432,52	37,31	2
2	АО "BCC Invest" ДОО АО "Банк ЦентрКредит"	284 480 556,79	32,47	1
3	АО "АСЫЛ-ИНВЕСТ"	154 130 318,50	17,59	1
4	АО "УК "ОРДА-Капитал"	110 577 247,55	12,62	1

Источник: www.investfunds.kz

По состоянию на 31 марта 2015 года согласно данным рэнкинга управляющих компаний по стоимости чистых активов АО "Сентрас Секьюритиз" находится на первом месте.

Изменение стоимости чистых активов в паевых инвестиционных фондах, находящихся под управлением АО "Сентрас Секьюритиз"

	ОПИФ "Казначейство"		ЗПИФРИ "Сентрас - Глобальные Рынки"		ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас"	
Дата	СЧА	Прирост к 01.01.15, %	СЧА	Прирост к 01.01.15, %	СЧА	Прирост к 01.01.15, %
31.12.2014	153 071 160,95	-	122 199 261,66	-	83 612 526,46	-
31.03.2015	158 874 854,15	3,65	115 964 454,91	-5,38	88 811 836,87	5,85
ИПИФ "Фонд еврооблигаций"						
Дата	СЧА	Прирост к 01.01.15, %				
31.12.2014	168 757 410,56	-				
31.03.2015	167 952 578,37	(0,48)				

Источник: www.investfunds.kz

Изменение количества пайщиков в паевых инвестиционных фондах, находящихся под управлением АО "Сентрас Секьюритиз"

Количество пайщиков в инвестиционных фондах					
Количество пайщиков на:	ОПИФ "Казначейство"	ЗПИФРИ "Сентрас - Глобальные Рынки"	ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас"	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	Всего
31.12.2014	Юр. лиц - 2, физ. лиц - 81	Юр. лиц - 1, физ. лиц - 51	Юр. лиц - 2, физ. лиц - 32	Юр. лиц - 3, физ. лиц - 13	185
31.03.2015	Юр. лиц - 2, физ. лиц - 77	Юр. лиц - 1, физ.л. - 47	Юр. лиц -2, физ.л. - 30	Юр. лиц -3, физ. лиц - 10	172

Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

По состоянию на 01 апреля 2015 года количество пайщиков инвестиционных фондов незначительно сократилось.

Согласно протоколу заседания общего собрания держателей паев ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас" от 14 мая 2015 года, держателями паев ЗПИФРИ "Фонд акций Сентрас" было принято решение о прекращении существования закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования "Фонд акций Сентрас (основание подпункт 7) п. 1 ст. 33 Закона Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах").

20 мая 2015 года состоялось Общее собрание держателей паев фонда ЗПИФРИ "Сентрас-Глобальные рынки", на котором было принято решение об изменении формы ЗПИФРИ на ИПИФ (с переименованием на ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки").

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями следующих акционерных фондов:

- Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Венчурный Фонд Табыс";
- Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Фонд прямых инвестиций";
- Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования "Фонд краткосрочной ликвидности";
- Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования "ЦАТЭК Инвест";
- Акционерный инвестиционный фонд недвижимости "Позитив Недвижимость";
- Акционерный инвестиционный фонд недвижимости "Сайхан";
- Акционерный инвестиционный фонд недвижимости "Альба".

Команда АО "Сентрас Секьюритиз" состоит из сплоченного коллектива профессионалов, многие из которых работали и получили существенный опыт в крупнейших казахстанских и ведущих западных банках.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность, и положение Эмитента в данной отрасли.

Рынок ценных бумаг является одним из важнейших направлений развития экономики страны. Без функционирования рынка ценных бумаг невозможен реальный подъем экономики, так как рынок ценных бумаг облегчает и расширяет доступ всем субъектам экономики к получению необходимых им денежных ресурсов. В рыночной экономике важная роль отводится ценным бумагам как инструменту аккумуляции финансовых ресурсов и направления их в сферы наиболее прибыльного использования капитала, инвестирования производства в отраслях, испытывающих хронический недостаток капитальных вложений, привлечения в хозяйственный оборот временно свободных средств юридических и физических лиц.

Можно выделить следующие ключевые проблемы развития казахстанского рынка ценных бумаг, которые требуют первоочередного решения:

- улучшение законодательства и контроль над выполнением этого законодательства;
- глобальный финансовый кризис развивающихся рынков;
- повышение роли государства на фондовом рынке;
- проблема защиты инвесторов;
- дефицит финансовых инструментов;
- острая необходимость в повышении инвестиционной грамотности населения.

Указанные проблемы характерны для развивающейся экономики страны. АО "Сентрас Секьюритиз" более десяти лет является активным участником рынка ценных бумаг и тем самым содействует его развитию. Компания оказывает брокерские услуги не только юридическим лицам, но и населению, в ходе взаимодействия с клиентами проводится разъяснительная работа по вопросам фондового рынка. Как альтернатива банковскому кредитованию, востребованными являются услуги по финансовому консультированию и андеррайтингу ценных бумаг. Благодаря либерализации требований к эмитентам и их ценным бумагам ожидается умеренный рост в данном сегменте рынка.

Рынок паевых инвестиционных фондов является альтернативой банковским депозитам для населения, имеет широкие инвестиционные возможности и может предложить более высокую доходность. В нашей республике первые паевые инвестиционные фонды появились в 2004 году, чему способствовало принятие Закона "Об инвестиционных фондах". В течение достаточно долгого времени этот сегмент рынка развивался высокими темпами, но кризис 2009-2010 годов прервал успешный рост ПИФов в Казахстане.

Причины замедления развития сегмента помимо неразвитости фондового рынка Казахстана, недоверия населения, заключаются еще и в большом количестве ограничений регулятора для управляющих инвестиционным портфелем, которые сталкиваются с проблемой нехватки финансовых инструментов и запретом приобретать другие инструменты на западных рынках. Для инвестиционных фондов ввели запреты на приобретение финансовых инструментов нерезидентов Республики Казахстан: паевые инвестиционные фонды не могут покупать инструменты нерезидентов Республики Казахстан с кредитным рейтингом ниже чем "BBB-" от международного рейтингового агентства. Например, некоторые крупнейшие международные компании вообще не имеют кредитного рейтинга, и они могут фондироваться без получения кредитного рейтинга, так как это известные компании и завоевали доверие инвесторов. Одна из крупных по капитализации американских компаний – "QIWI Plc" не имеет рейтинга, поэтому паевым инвестиционным фондам запрещено покупать их финансовые инструменты. Также есть ограничения к международным контрагентам для инвестиционных фондов (включая рисковые фонды) – рейтинг контрагента должен быть не ниже "A" от международного рейтингового агентства. Под эти требования не

попадают все российские контрагенты и большинство западных контрагентов, кроме крупнейших мировых инвестиционных банков.

В решении проблемы поможет устранение "лимитов", препятствующих более широкой деятельности казахстанских ПИФов. Наш рынок ПИФов сильно отстает от развития рынка ПИФов в соседней России из-за нехватки финансовых инструментов, но открытие доступа на их рынок и предоставление возможности приобретения инструментов российских компаний второго и третьего эшелона могло бы усилить конкурентоспособность наших управляющих компаний.

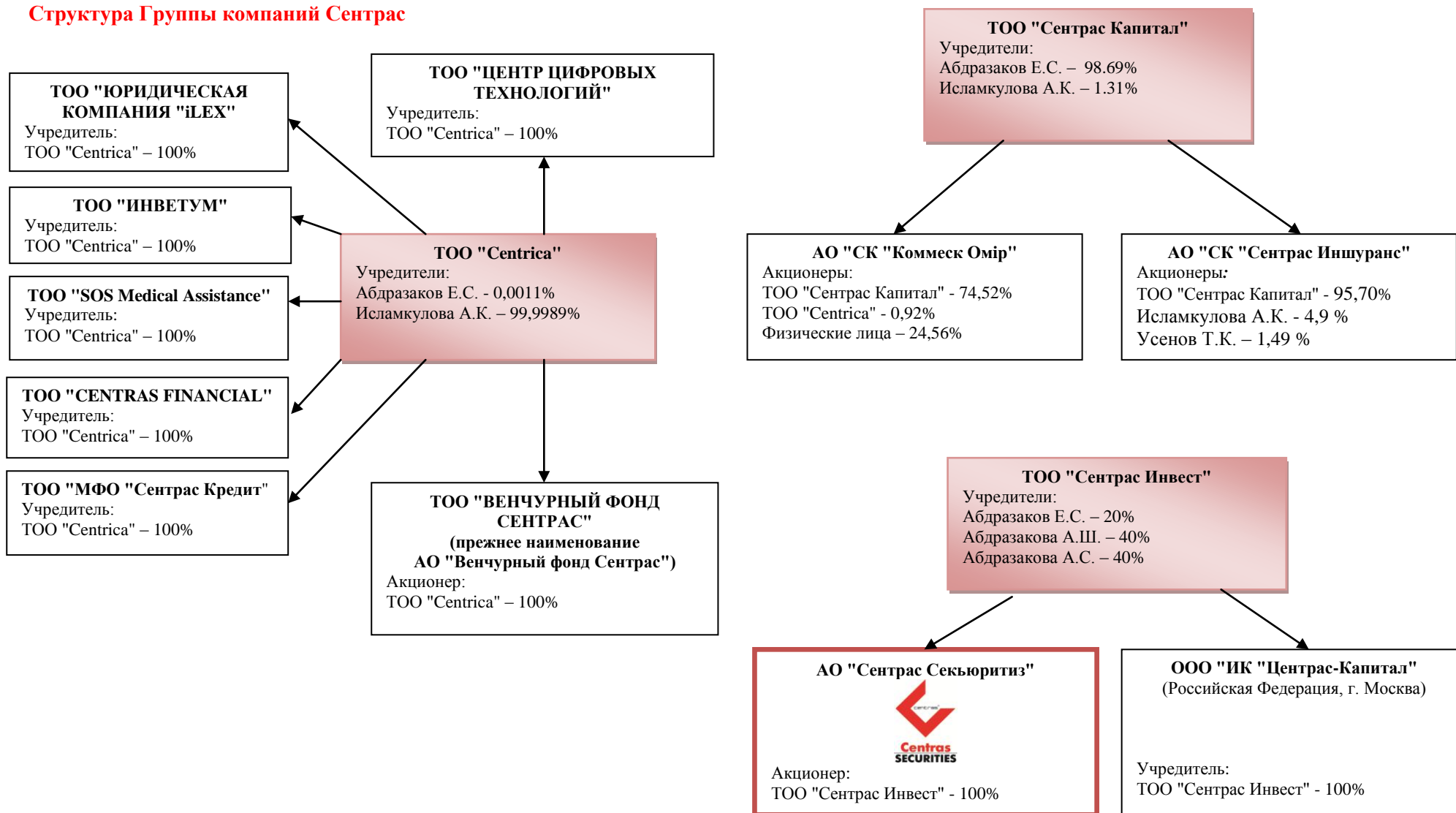
Отмечаются проблемы связанные с диверсификацией: до кризиса в портфеле большинства инвестиционных фондов были в основном инструменты финансового сектора Казахстана и были проблемы с диверсификацией по секторам экономики. Но кризис преподнес полезный урок и сегодня Компания старается диверсифицировать портфель настолько это возможно через приобретение инструментов нефинансовых компаний. Но проблема с ограниченными возможностями казахстанских управляющих диверсифицировать портфель существует и на сегодняшний день, поскольку фондовый рынок Казахстана в основном представлен инструментами финансовых компаний.

Оценивая сегодняшнюю ситуацию на финансовом рынке, можно сказать следующее: основной вопрос для любого инвестора в ПИФы – это высокая стабильная доходность инвестиционного фонда. В текущих условиях управляющим очень тяжело показать доходность инвестиционного фонда, существенно превышающую ставку по банковским депозитам в тенге, которая на сегодняшний день находится в среднем на уровне 10% годовых. Поэтому сегодня мы видим, что большая часть населения предпочитает банковские депозиты. В среднесрочной перспективе рынок ПИФ-ов может получить развитие за счет совместных действий профессиональных участников фондового рынка и регулятора по улучшению условий по управлению инвестиционным портфелем фонда. В долгосрочной перспективе мы ожидаем, что большинство населения будет предпочитать паевые инвестиционные фонды банковским депозитам, как в развитых странах, и рынок ПИФ-ов будет развиваться вместе с фондовым рынком Казахстана.

Структура группы, основные направления ее деятельности и место эмитента в данной группе

АО "Сентрас Секьюритиз" входит в Группу компаний Сентрас. Основными видами деятельности Группы являются инвестиционная, финансовая и страховая.

Структура Группы компаний Центрас



2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА

По состоянию на 01 апреля 2015 года попыток третьих лиц поглотить АО "Сентрас Секьюритиз" через приобретение его акций или попыток АО "Сентрас Секьюритиз" поглотить другую организацию - не имелось.

3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ И СОГЛАШЕНИЙ

У Эмитента отсутствуют контракты и соглашения, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ

Эмитент не осуществлял капитальных вложений за последние три года и в текущем 2015 году.

5. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ниже приведен SWOT-анализ сильных и слабых сторон Эмитента, возможностей и угроз, которые влияют на доходность продаж от основной деятельности.

SWOT – анализ

Сильные стороны	Слабые стороны
Лидерство на рынке	Низкая ликвидность фондового рынка и отсутствие стимулов для развития бизнеса
Команда высококвалифицированных специалистов	Недоверие населения к инвестированию на фондовом рынке
Система профессионального обучения и повышения квалификации	Концентрация пенсионных активов в руках государства
Многолетнее партнерство с лидерами мирового рынка	Недостаточная информационная политика со стороны государства и профессиональных участников рынка ценных бумаг
Длительное нахождение на рынке	Высокая конкуренция со стороны других участников рынка ценных бумаг
Гибкость работы с клиентами, ориентация на клиента	
Наличие постоянных клиентов	
Стабильное качество работы	
Возможности	Угрозы
Появление новых технологий в осуществлении онлайн сделок	Низкие объемы торгов и ликвидность, ограниченное число финансовых инструментов
Наличие новых привлекательных проектов на финансовом рынке	Низкий уровень финансовой грамотности населения
Приток частного и иностранного капитала	Зарегулированность рынка ценных бумаг
Рост интереса инвесторов к привлечению капитала на рынке ценных бумаг	Ухудшение финансового состояния клиентов
Совершенствование законодательства по рынку ценных бумаг	Конкурентная среда

6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖ УСЛУГ

Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции (выполнения работ, оказания услуг).

Эмитент осуществляет деятельность по организации продаж своих услуг в соответствии с регламентом деятельности, согласованным с Уполномоченным органом. Данные регламента доступны для всех клиентов, в т.ч. потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц.

Также Правила ИПИФ "Фонд еврооблигаций" опубликованы на корпоративном сайте АО "Сентрас Секьюритиз" (www.cesec.kz).

Эмитент принимает активное участие в деятельности и развитии фондового рынка Республики Казахстан. АО "Сентрас Секьюритиз" является членом фондового рынка с 05 июля 2004 года и срочного рынка с 30 ноября 2010 года на АО "Казахстанская фондовая биржа".

С 2010 года АО "Сентрас Секьюритиз" является единственной казахстанской управляющей компанией, которой присвоен рейтинг авторитетного агентства Эксперт РА на уровне А+ (Очень высокий уровень надежности и качества услуг) (<http://raexpert.kz/ratings/uk/>).

С 2010 года Компания бесценно награждалась золотыми дипломами АО "Казахстанская фондовая биржа" в номинациях "Лидер биржевого рынка акций" и "Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций" (www.kase.kz/ru/members_diplomas). По итогам работы за 2013 год Компания получила три золотых диплома от АО "Казахстанская фондовая биржа" в номинациях:

- "Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций".
- "Лидер биржевого рынка долевых инструментов".
- "Лидер биржевого рынка государственных ценных бумаг".

С 2010 по 2012 годы Компания была удостоена серией наград от информационного ресурса Investfunds.kz и агентства Cbonds по результатам управления активами паевых инвестиционных фондов.

Во время проведенного в 2012 году Народного IPO АО "КазТрансОйл", АО "Сентрас Секьюритиз" было признано лучшим среди частных брокеров по объему принятых заявок среди розничных инвесторов (2,26 млрд. тенге).

Также Компания была удостоена звания "Лучший инвестиционный банк Казахстана" (первое место) и почетной бронзы в номинации "Лучшая аналитика на рынке Казахстана" по версии Информационного агентства Cbonds (CBONDS AWARDS CIS, 2014) (<http://www.cbonds-congress.com/events/203/awards/>). В 2015 году Компания заняла второе место в номинации Лучший инвестиционный банк Казахстана (CBONDS AWARDS CIS, 2015).

7. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе эмитента: деятельность АО "Сентрас Секьюритиз" не подвержена сезонности.

Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции:

Эмитент предоставляет услуги нерезидентам, а также получает услуги от нерезидентов Республики Казахстан. За 2014 год доля импорта в брокерских и информационных услугах, оказываемых Эмитенту, составляет 9,7% от оказанных услуг. Доля брокерских услуг, выполняемых для нерезидентов, составляет 3,99% от выручки за 2014 год.

Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет, включая географическое расположение данных рынков.

Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет, включая географическое расположение данных рынков – приведено в Разделе V "Описание деятельности Эмитента".

Договоры и обязательства эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.

Сведений о сделках, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, сумма которых превышает десять процентов балансовой стоимости активов эмитента – не имеется.

Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента и его финансовое состояние.

Будущих обязательств эмитента, способных оказать негативное влияние на деятельность эмитента - не имеется.

Сведения об участии Эмитента в судебных процессах.

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП.

Сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года.

Административные правонарушения

Дата рассмотрения	Номер протокола	Вид санкции	Наложное взыскание	Статья КоАП	Примечание
18.05.2015	150000803001010	административное взыскание	198 200 тенге	ст. 263	Административное правонарушение выразилось в нарушении требований к порядку и условиям раскрытия информации о своей деятельности.
18.02.2015	150000803000113-150000803000170 (58 протоколов) от 19.01.2015г.	административное взыскание	396 400 тенге	ст. 263	Административное правонарушение выразилось в нарушении требований к порядку и условиям раскрытия информации о своей деятельности. Специализированным межрайонным административным судом г. Алматы вынесено 2 (два) Постановления о взыскания штрафа в размере по 100 месячных расчетных показателей на общую сумму 396 400 тенге

Ограниченные меры воздействия

№ п/п	Дата рассмотрения	Номер письма	Вид воздействия	Содержание	Срок исполнения	Примечание
1	08.06.2015	№33-1-06/4087	Письмо-обязательство	О необходимости представить письмо-обязательство содержащее факт признания имеющихся недостатков и гарантию руководства Общества о недопущении впредь подобных нарушений требований, установленных пунктами 11 и 2 приложения 1 к Правилам №72, в части представления Обществом неполной информации на сайт Депозитария финансовой отчетности	16.06.2015	Исполнено письмом от 12.06.2015г. №13/0999
2	04.06.2015	№33-1-06/4042	Письмо-обязательство	О необходимости представить письмо-обязательство по факту нарушения требований, установленных пунктом 62 Правил №9	12.06.2015	Исполнено письмом от 11.06.2015г. №13/0995
3	10.04.2015	№38-3-04/414	Письмо-обязательство	О необходимости представить письмо-обязательство, содержащее факт признания имеющихся недостатков и гарантию руководства по их устранению в строго определенные сроки и недопущению впредь подобных нарушений с указанием перечня запланированных мероприятий	01.05.2015	Исполнено письмом от 30.04.2015г. №13/0686
4	10.04.2015	№38-3-04/415	Письменное предписание	О принятии обязательных к исполнению коррективных мер, направленных на устранение нарушений, указанных в Акте о результатах проверки	25.05.2015	Исполнено письмом от 21.05.2015г. №13/0870
5	13.03.2015	№33-1-06/1865	Письмо-обязательство	В связи с нарушением пункта 19 Правил осуществления брокерской дилерской деятельности на рынке ценных бумаг	08.05.2015	Исполнено письмом от 06.05.2015г. №13/781
6	12.09.2014	№33-2-06/2329	Письмо-обязательство	Нарушение подпункта 3) пункта 11 Правил № 214 в части своевременного исполнения клиентского заказа.	02.10.2014	Исполнено письмом от 23.09.2014 г. №13/1958
7	24.07.2014	№33-2-06/1229	Письмо-обязательство	О представлении письма-обязательства, содержащего факт признания имеющихся недостатков и гарантию руководства по их устранению в строго определенные сроки и недопущению впредь подобных нарушений с указанием перечня запланированных мероприятий	11.08.2014	Исполнено письмом от 06.08.14г. №13/1283
8	05.06.2014	№33-2-06/31	Письмо-обязательство	Нарушение требований пункта 55 Правил осуществления брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных постановлением Правления Национального Банка от 3 февраля 2014 года № 9	24.06.2014	Исполнено письмом от 17.06.14г. №13/944

8. ФАКТОРЫ РИСКА

Инвестируя денежные средства в паи фонда, необходимо понимать, что это сопряжено с риском потери средств или неполучения дохода в результате неблагоприятной ситуации на финансовых рынках. Кроме того, фондовые рынки нестабильны по своей природе, из-за чего стоимость пая иногда может замедлять рост или даже снижаться. Именно поэтому следует предварительно оценивать возможные риски, возникающие в процессе инвестирования.

Среди рисков надо различать те, которые свойственны всей казахстанской экономике в целом (их называют макроэкономическими) и те, которые характерны именно для паевых фондов (это специфические риски).

Конъюнктура мировых финансовых и сырьевых рынков, промышленное производство и многие другие условия оказывают сильнейшее влияние на фондовый рынок. Ухудшение состояния экономики ощущают на себе все инвесторы, в том числе и пайщики паевых фондов.

Общеэкономические риски влияют на любые инвестиции в Казахстане. Например, в настоящий момент остается высокой зависимость экономики и фондового рынка от мировых энергетических цен, а также уровня мировых процентных ставок.

Риски инвестирования в ценные бумаги различных секторов также связаны с возможным изменением хода реформы этого сектора и (или) переносом сроков ее осуществления.

Специфические риски ПИФов, казахстанские и зарубежные эксперты признают минимальными. Снижение риска при инвестировании в ПИФ происходит благодаря многоуровневой защите средств пайщиков, профессиональному управлению активами, а также широкой диверсификации портфеля.

Так, инвестирование в паевой фонд сопряжено с целым рядом рисков для потенциального инвестора:

- 1. политические и экономические риски**, связанные с возможностью изменения политической ситуации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и возникновением прочих обстоятельств;
- 2. страновой риск** - это риск изменения текущих или будущих политических или экономических условий в стране в той степени, в которой они могут повлиять на способность страны, компании и других заемщиков отвечать по обязательствам внешнего долга;
- 3. системный риск**, связанный с потенциальной неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам в части операций с инструментами рынка ценных бумаг следует относить временную, полную остановку торгов на биржах независимо от причин их возникновения;
- 4. риск, связанный с изменениями действующего законодательства** Республики Казахстан или международных соглашений;
- 5. риск неправомочных действий** в отношении активов фонда со стороны третьих лиц;
- 6. риск возникновения чрезвычайных или непредотвратимых событий непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств)**, таких как природные катаклизмы, стихийные бедствия, военные действия, запрещения экспорта или импорта;
- 7. риски, связанные с налогообложением**, налоговая система Республики Казахстан находится в процессе постоянного развития и подвержена изменениям. В результате, сегодняшняя трактовка и толкование существующих законов, могут быть изменены в будущем;
- 8. инвестиционный риск вложений**, этот тип риска называется рыночным, потому что напрямую связан с колебаниями на фондовом рынке. В случае снижения стоимости

ценных бумаг, входящих в инвестиционный портфель фонда, автоматически снижается и цена пая. Рискованность фонда напрямую зависит от его доходности, чем больше предполагаемый доход, тем больше риск такого пая. Потому что прибыльность такого ПИФа в полной мере зависима от обстоятельств на рынке ценных бумаг;

9. **валютный риск**, характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса тенге к иностранным валютам, вследствие чего активы фонда могут быть подвержены инфляционному воздействию.
10. **кредитный риск контрагентов** по срочным сделкам заключается в отказе контрагента от выполнения своих обязательств в случае неблагоприятного для него изменения рыночных условий;
11. **риск рыночной ликвидности**, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам, а также с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки участниками рынка их инвестиционных качеств. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода инвестированных средств с рынка ценных бумаг;
12. **операционный риск**, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала лиц (организаций), обеспечивающих функционирование фонда, субъектов инфраструктуры рынка ценных бумаг. А также риски прямых или косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов, неэффективных процедур внутреннего контроля, технологических сбоев;
13. **риск эмитента**, при инвестировании средств в государственные, корпоративные ценные бумаги существует риск дефолта эмитента. Отказ государства от обслуживания своих долговых обязательств случается крайне редко и связан с обстоятельствами непреодолимой силы. Дефолт по корпоративным облигациям возможен не только в странах с нестабильной экономикой, но также и в экономически развитых государствах. Управляющая Компания прилагает все усилия для уменьшения риска дефолта, приобретая ценные бумаги самых надежных эмитентов;
14. **риск инвестирования в ПИФы может быть связан с лишением компании лицензии, с ее объявлением банкротом.** Данный риск определяется репутацией управляющей компании, а также результатами ее финансовой деятельности. Вместе с тем, деятельность управляющих компаний жестко контролируется со стороны государства. В настоящее время полномочия по регулированию рынка ценных бумаг переданы в Национальный Банк Республики Казахстан. Контроль за управляющими компаниями, по сути, тройной. Во-первых, в обязательном порядке есть внутренний контроль в самой управляющей компании. Во-вторых, есть контроль со стороны кастодиана фонда, который контролирует выполнение и соблюдение инвестиционной декларации. Фактически контроль идет за каждой сделкой, совершаемой с активами ПИФа. И, в конце концов, есть контроль со стороны самого регулятора.

Таким образом, при планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного, часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.

РАЗДЕЛ VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.

1. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

АО "Сентрас Секьюритиз" ведет бухгалтерский учет в тенге, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

Аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за 2012-2014 годы проводился ТОО "ALMIR CONSULTING". Аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" за 2013 год проводился ТОО "Grant Thornton". Финансовая отчетность по состоянию на 31 марта 2015 года является не аудированной.

Финансовая отчетность АО "Сентрас Секьюритиз"

Отчет о финансовом положении – активы

тыс. тенге				
Активы	*31.12.2012	*31.12.2013	*31.12.2014	31.03.2015
Денежные средства	71 165	17 899	53 557	53 567
Активы по соглашениям обратного РЕПО	25 444	6 029	17 001	18 001
Средства в кредитных учреждениях	761	-	-	-
Финансовые активы, отображаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	516 118	557 556	634 238	651 297
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	91 141	84 762	63 870	62 691
Счета к получению	27 965	24 482	40 956	38 739
Основные средства и нематериальные активы	22 032	20 569	16 286	5 697
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	10 597	10 597	10 597	9 318
Отложенные налоговые активы	6 819	517	780	780
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	237	207	318	10 778
Прочие активы	8 079	13 262	17 308	4 579
Всего активы	780 358	735 880	854 911	855 447
Обязательства	*31.12.2012	*31.12.2013	*31.12.2014	31.03.2015
Обязательства по соглашениям РЕПО	-	21 013	-	2 001
Прочие краткосрочные обязательства	22 204	10 677	26 444	17 194
Итого обязательства	22 204	31 690	26 444	19 195
Собственный капитал				
Уставный капитал	712 950	712 950	712 950	712 950
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	50 879	43 705	17 118	18 526
Резерв по переоценке основных средств	-	1 691	1 464	-
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	(5 675)	(54 156)	96 935	104 776
Итого собственный капитал	758 154	704 190	828 467	836 252
Всего собственный капитал и обязательства	780 358	735 880	854 911	855 447

* аудировано

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. тенге

	*31.12.2012	*31.12.2013	*31.12.2014	31.03.2015
Комиссионный доход от брокерской деятельности	51 402	84 455	151 790	35 656
Комиссионный доход от управления активами	70 905	39 863	53 184	11 497
Комиссионный доход от консультационных услуг	4 984	38 502	34 934	19 921
Итого комиссионный доход	127 291	162 820	239 908	67 074
Прибыль / (убыток) по операциям с финансовыми активами, отображаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(15 368)	(40 945)	12 144	(17 127)
Прибыль / (убыток) по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	2 986	5 781	27 207	1
Чистый процентный доход	33 075	38 728	55 188	13 974
Доходы по дивидендам	78 490	7 220	18 603	426
Чистая прибыль / (убыток) по операциям с иностранной валютой	6 965	3 552	58 752	9 092
Прочие доходы	4 447	5 800	5 014	283
Операционные доходы	237 886	182 956	416 816	73 723
Операционные расходы	(193 903)	(225 558)	(266 215)	(65 938)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	43 983	(42 602)	150 601	7 785
(Расход) / экономия по подоходному налогу	5 508	(5 879)	263	
Прибыль / (убыток) за год	49 491	(48 481)	150 864	7 785
Прочий совокупный доход				
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>				
Нереализованные доходы / (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	13 506	(1 393)	1 927	(1)
Реализованные доходы / (расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(2 986)	(5 781)	(28 514)	
Чистый прочий совокупный доход / (убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:	10 520	(7 174)	(26 587)	(1)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>				
Переоценка основных средств	-	1 691	-	
Чистый прочий совокупный доход / (убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:				
Прочий совокупный доход / (убыток) за год	10 520	(5 483)	(26 587)	(1)
Итого совокупная прибыль / (убыток) за год	60 011	(53 964)	124 277	7 785
Прибыль / (убыток) за год на акцию (тенге)	69,42	(68,00)	211,61	10,92

* аудировано

Отчет о движении денежных средств

ТЫС. ТЕНГЕ

	*31.12.2012	*31.12.2013	*31.12.2014	31.03.2015
(Убыток) / прибыль до налогообложения	43 983	(42 602)	150 601	7 785
Корректировка на не денежные операционные статьи:				
Износ и амортизация	5 761	6 114	6 074	1 351
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	281	-	123	-
Нереализованные (доходы) / расходы по операциям с иностранной валютой	4 029	972	(8 268)	-
Доход от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(2 986)	(7 174)	(28 514)	-
Чистое изменение справедливой стоимости через прибыль или убыток	35 024	(26 873)	10 267	387
Чистое изменение в начисленных процентах	(8 092)	(112)	(183)	(2)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	78 000	(69 675)	130 100	9 520
Изменения в операционных активах:				
Увеличение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(68 879)	(15 961)	(76 682)	(16 098)
Уменьшение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	20 892	1
Уменьшение / (увеличение) операций обратное РЕПО	(1 477)	19 758	(10 972)	(1 000)
Уменьшение средств в кредитных учреждениях	70 000	761	-	
Уменьшение / (увеличение) счетов к получению	(10 759)	3 483	(16 474)	2 217
Увеличение прочих активов	(869)	(5 183)	(4 046)	12 699
Изменения в операционных обязательствах:				
Увеличение / (уменьшение) обязательств по соглашениям РЕПО	(32 475)	21 013	(21 013)	2 001
(Уменьшение) / увеличение прочих обязательств	3 508	(11 497)	15 767	(9 250)
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	37 049	(57 301)	37 572	90
Уплаченный корпоративный подоходный налог	10 597	-	-	
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности	47 646	(57 301)	37 572	90
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:				
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	3 168	6 499	-	
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(5 302)	(2 868)	(1 914)	(80)
Поступления от продажи основных средств	1 524	331	-	
Чистый (отток) / приток денежных средств от инвестиционной деятельности	(610)	3 962	(1 914)	(80)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	679	73	-	-
Чистое изменений в денежных средствах и их эквивалентах	47 715	(53 266)	35 658	10
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	23 450	71 165	17 899	53 557
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	71 165	17 899	53 557	53 567

* аудировано

Отчет об изменениях в капитале

тыс. тенге

	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого собственный капитал
*На 31 декабря 2012 года	712 950	50 879	-	(5 675)	758 154
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	(48 481)	(48 481)
Прочая совокупная прибыль / (убыток) за год	-	(7 174)	1 691	-	(5 483)
*На 31 декабря 2013 года	712 950	43 705	1 691	(54 156)	704 190
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	150 864	150 864
Прочая совокупная прибыль / (убыток) за год	-	(26 587)	(227)	227	(26 587)
*На 31 декабря 2014 года	712 950	17 118	1 464	96 935	828 467
Прибыль / (убыток) за квартал	-	1	56	7 728	7 785
На 31 марта 2015 года	712 950	17 119	1 520	104 663	836 252

* аудировано

Финансовая отчетность ИПИФ "Фонд еврооблигаций"

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда

тыс. тенге

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.03.2015
Активы				
Деньги на счетах в банках	32 226	1 721	33 658	21 815
Вклады в банках	7 475			
Ценные бумаги, в том числе:	140 409	198 500	112 157	130 099
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	84 147	2 220	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	56 262	196 280	112 157	130 099
Депозитарные расписки	5	5	12 426	16 206
Требования по операциям обратное РЕПО	14 014	3 027	5 001	-
Дебиторская задолженность	1 529	1 905	5 618	7
Итого активы:	195 658	205 158	168 860	168 127
Обязательства				
Кредиторская задолженность	(1 640)	113	103	175
Итого обязательства:	(1 640)	113	103	175
Итого чистые активы инвестиционного фонда:	197 298	205 045	168 757	167 952
Количество паев в обращении	242	236	170	166
Расчетная стоимость 1 пая, тенге	815 050	868 457	992 688	1 012 067

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда

тыс. тенге

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.03.2015
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	184 456	197 298	205 045	168 757
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	2 000	4 000	1 602	1 100
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	365	307	-	2 793
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	21 244	16 030	14 931	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	456	-	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	20 788	16 030	14 931	-
Доходы по операциям обратное РЕПО	319	1 791	535	21
Доходы в виде дивидендов по акциям	8 903	736	4 230	220
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	949	(276)	(99)	325
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(3 203)	(4 285)	11 807	(223)
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(3 194)	(5 839)	(3 037)	(2 010)
от переоценки иностранной валюты	(9)	1 554	14 844	1 787
Прочие доходы	18	-	4 250	-
Итого доходы:	30 595	18 303	37 256	4 236
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(14 425)	(9 056)	(67 511)	4 733
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(1 686)	(1 500)	(6 027)	308
управляющему инвестиционным портфелем	(1 115)	(1 019)	(5 485)	205
кастодиану и регистратору	(369)	-	(424)	82
прочим лицам	(202)	(360)	(118)	21
Прочие расходы	(1 642)	(121)	(6)	
Итого расходы:	(17 753)	(10 556)	(73 544)	5 041
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода:	197 298	205 045	168 757	167 952
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда:	12 842	7 747	(36 288)	(805)

По мнению аудиторской компании ТОО "ALMIR CONSULTING", финансовая отчетность справедливо представляет во всех существенных аспектах финансовое положение АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Отчет о дополнительной финансовой информации

Аудит был проведен ТОО "ALMIR CONSULTING" с целью формирования мнения о финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к бухгалтерскому балансу по активам инвестиционных фондов и отчету о прибылях и убытках инвестиционных фондов, раскрытая в Примечании 26 аудиторского отчета как дополнительная информация, представлена для целей дополнительного анализа. Такая информация не была аудирована ТОО "ALMIR CONSULTING" и была подготовлена в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 03 февраля 2014 года.

2. АКТИВЫ

1. Нематериальные активы

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2014 года

Согласно данным аудированной финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2012 года составляла 15 824 тыс. тенге, на 31 декабря 2013 года – 13 350 тыс. тенге, на 31 декабря 2014 года – 10 126 тыс. тенге.

Состав нематериальных активов	Первоначальная стоимость на дату приобретения, в тыс. тенге	Начисленный износ, в тыс. тенге	Величина начисленного износа, %	Балансовая стоимость на *31.12.2014г., в тыс. тенге	% от общей балансовой стоимости нематериальных активов на 31.12.2014г.
Программное обеспечение	23 420	14 646	56%	8 774	87%
Лицензии на программное обеспечение	3 942	2 591	89%	1 352	13%
Итого	27 362	17 237		10 126	100%

* аудировано

Нематериальные активы по состоянию на 31 марта 2015 года

По состоянию на 31 марта 2015 года, согласно данным неаудированной финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз", балансовая стоимость нематериальных активов составила 9 318 тыс. тенге. В составе нематериальных средств наибольший удельный вес составляет программное обеспечение.

Состав нематериальных активов	Первоначальная стоимость на дату приобретения, в тыс. тенге	Начисленный износ, в тыс. тенге	Величина начисленного износа, %	Балансовая стоимость на 31.03.2015г., в тыс. тенге	% от общей балансовой стоимости нематериальных активов на 31.03.2015г.
Программное обеспечение	23 500	15 449	59%	8 051	86%
Лицензии на программное обеспечение	3 942	2 675	90%	1 267	14%
Итого	27 442	18 124		9 318	100%

2. Основные средства

Согласно данным аудированной финансовой отчетности за 2012-2014 годы и данным неаудированной финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 марта 2015 года балансовая стоимость основных средств составляла:

Основные средства	Машины и оборудование, в тыс. тенге	Транспортные средства, в тыс. тенге	Прочие, в тыс. тенге	Итого, в тыс. тенге
*31.12.2012г.	2 257	-	3 951	6 208
*31.12.2013г.	2 261	1 948	3 010	7 219
*31.12.2014г.	2 333	1 654	2 173	6 160
31.03.2015г.	2 053	1 665	1 979	5 697

* аудировано

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2014 года

По состоянию на 31 декабря 2014 года, согласно данным аудированной финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз", балансовая стоимость основных средств составила 6 160 тыс. тенге.

Состав основных средств	Первоначальная стоимость, в тыс. тенге	Начисленный износ, в тыс. тенге	Величина начисленного износа, %	Балансовая стоимость, на *31.12.2014г., в тыс. тенге	% от общей балансовой стоимости основных средств на 31.12.2014г.
Машины и оборудование	10 820	8 568	79%	2 252	37%
Транспортные средства	2 114	393	19%	1 721	28%
Прочие	9 289	7 103	76%	2 187	35%
Итого	22 223	16 063		6 160	100%

* аудировано

Основные средства по состоянию на 31 марта 2015 года

По состоянию на 31 марта 2015 года, согласно данным неаудированной финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз", балансовая стоимость основных средств составила 5 697 тыс. тенге.

Состав основных средств	Первоначальная стоимость, в тыс. тенге	Начисленный износ, в тыс. тенге	Величина начисленного износа, %	Балансовая стоимость, на 31.03.2015г., в тыс. тенге	% от общей балансовой стоимости основных средств на 31.03.2015г.
Машины и оборудование	10 820	8 780	81%	2 041	36%
Транспортные средства	2 114	449	21%	1 665	29%
Прочие	9 289	7 297	79%	1 992	35%
Итого	22 223	16 526		5 697	100%

По состоянию на 31 марта 2015 года в составе основных средств наибольший удельный вес занимают машины и оборудование – 36%, прочие - 35%, транспортные средства - 29%.

Данные о проведении переоценки в течение последних трех лет

04 апреля 2013 года на основании приказа руководства АО "Сентрас Секьюритиз" комиссией произведена переоценка транспортного средства без привлечения оценщика. Для оценки были использованы данные рынка транспортных средств Республики Казахстан со схожими характеристиками.

3. Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 31 марта 2015 года АО "Сентрас Секьюритиз" не имеет незавершенного капитального строительства.

4. Инвестиции

АО "Сентрас Секьюритиз" имеет следующие инвестиции в финансовые активы:

4.1. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	*31.12.2012, в тыс. тенге	*31.12.2013, в тыс. тенге	*31.12.2014, в тыс. тенге	31.03.2015, в тыс. тенге
Долевые ценные бумаги	320 563	166 752	109 597	138 343
Долговые ценные бумаги	195 555	390 804	524 641	511 605
Итого:	516 118	557 556	634 238	649 948

* аудировано

Инвестиции в долевые ценные бумаги представлены простыми, привилегированными акциями и депозитарными расписками:

Долевые ценные бумаги	*31.12.2012, в тыс. тенге	*31.12.2013, в тыс. тенге	*31.12.2014, в тыс. тенге	31.03.2015, в тыс. тенге
Простые акции:				
АО "Казхателеком"	42 861	88 849	1 815	8 862
KazMinerals PLC	39 495	29 993	2 495	-
АО "КазТрансОйл"	-	-	-	9 908
АО "Банк ЦентрКредит"	12 354	10 992	-	
Apple Inc.	5 054	5 445	-	
АО "КазТрансОйл"	2 234	1 553	-	
АО "РД "Казмунайгаз"	6 466	558	19 629	21 915
Eurasian Natural Resources Corporation Plc	46 026			
АО "Народный Банк Казахстана"	11 636			
АО "Казкоммерцбанк"	496			
Facebook Inc	2 524			
iPath Exchange Traded Notes	3 433			
АО "Кселл"	-	-	-	3 776
Max Petroleum Public Limited Company	-	-	2 422	1 362
АО "Мангистаумунайгаз"	-	-	2	2
Alibaba Group Holding Ltd	-	-	15 241	17 672
ProShares UltraPro S&P 500	-	-	1 676	5 420
SYNTA PHARMA CEUTICALS CORP	-	-	2 395	2 138
Итого простые акции:	172 579	137 390	45 675	71 055
Привилегированные акции:				
АО "РД "Казмунайгаз"	10 452	6 291	13 547	11 381
АО "Казхателеком"	3 150	1 341	-	-

Итого привилегированные акции:	13 602	7 632	13 547	11 381
Депозитарные расписки:				
АО "РД "Казмунайгаз"	2 713	7 952	8 464	33 462
АО "Казкоммерцбанк"	796	3 935	-	
ОАО "Газпром"	2 852	2 918	4 992	2 811
ОАО "Лукойл"	-	1 597	5 034	-
ОАО "ГМК "Норильский никель"	-	1 539	-	-
ОАО "Газпром Нефть"	-	1 444	2 220	-
ОАО "НМЛК"	1 526	1 301	-	-
ОАО "Магнитогорский Металлургический Комбинат"	1 487	1 044	2 565	3 553
АО "Кселл"	-	-	3 505	-
АО "Народный Банк Казахстана"	-	-	4 573	4 177
Qihoo 360 Technology Co. Ltd	-	-	2 701	2 424
АО "NOVA ТЕК"	-	-	6 551	-
ОАО "НК Роснефть"	-	-	1 907	2 335
ОАО "Сбербанк России"	-	-	7 858	7 140
АО "Казхателеком"	-	-	5	5
Итого депозитарные расписки:	9 374	21 730	50 375	55 907
Итого долевые ценные бумаги:	195 555	166 752	109 597	138 343

* аудировано

Инвестиции в долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

Долговые ценные бумаги	Номинальная процентная ставка на 31.12.2012г., %	*31.12.2012 в тыс. тенге	Номинальная процентная ставка на 31.12.2013г., %	*31.12.2013 в тыс. тенге	Номинальная процентная ставка на 31.12.2014г., %	*31.12.2014 в тыс. тенге	Номинальная процентная ставка на 31.03.2015г., %	31.03.2015 в тыс. тенге
АО "Kaspi Bank"	8,50%	3 855	9,90%	116 342	9,90%	170 385	9,90%	153 003
АО "Темірбанк"	-	-	14,00%	94 942	14,00%	180 283	14,00%	175 769
ТОО "Исткомтранс"	-	-	7,80%	48 557	7,75%	57 519	7,80%	58 145
АО "Евразийский Банк"	10,00%	89 516	13,00%	31 841	13,00%	32 453	13,00%	28 077
Министерство Финансов РК	6,00%	24 146	6,00%	27 439	6,00%	16 656	6,00%	16 867
АО "АТФ Банк"	8,80	89 796	7,00%	23 959	-	-	8,80%	5 007
АО "ЦАТЭК"	-	-	12,50%	13 226	12,50%	13 821	12,50%	13 648
АО "Банк ЦентрКредит"	5,70%	1 111	6,90%	10 976	8,90%	45 131	6,90%	45 257
АО "Народный Банк Казахстана"	10,40	6 334	9,60%	6 416	-	-	-	-
АО "Алматыэнергобыт"	15,00	6 968	15,00%	5 070	-	-	-	-
АО "Цеснабанк"	6,50	17 811	6,00%	3 877	-	-	-	-
АО "Альянс Банк"	10,50	74 626	10,50%	3 078	-	-	-	-
АО "Казахстанская ипотечная компания"	-	-	5,40%	1 800	-	-	-	-

АО "Сбербанк России"	-	-	9,00%	1 695	9,00%	5 057	9,00%	1 599
АО "БТА Банк"	-	-	5,50%	1 108	-	-	5,50%	14 233
АО "Нурбанк"	7,50	860	7,50%	478	-	-	-	-
АО "Эксимбанк Казахстан"	9,00	2 477	-	-	-	-	-	-
АО "RG Brands"	8,00	788	-	-	-	-	-	-
АО "БТА Ипотека"	6,40	205	-	-	-	-	-	-
АО "Аграрная кредитная корпорация"	8,00	2 070	-	-	-	-	-	-
ТОО "Innova Investment"	-	-	-	-	9,50%	3 336	-	-
Итого:		320 563		390 804		524 641		511 605

* аудировано

4.2. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

АО "Сентрас Секьюритиз" имеет следующие инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

	*31.12.2012, в тыс. тенге	*31.12.2013, в тыс. тенге	*31.12.2014, в тыс. тенге	31.03.2015, в тыс. тенге
Долевые ценные бумаги	70 606	63 758	63 830	64 000
Долговые ценные бумаги	20 535	21 004	40	40
Итого:	91 141	84 762	63 870	64 040

* аудировано

Инвестиции в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены простыми и привилегированными акциями:

Долевые ценные бумаги	*31.12.2012, в тыс. тенге	*31.12.2013, в тыс. тенге	*31.12.2014, в тыс. тенге	31.03.2015, в тыс. тенге
Простые акции:				
АО "Казахстанская фондовая биржа"	61 641	54 530	53 128	53 128
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	6 720	6 910	8 319	8 319
ТОО "Казцинк"	991	1 073	1 143	1 313
ТОО "Батысмедтех"	50	41	36	36
Итого простые акции:	69 402	62 554	62 626	62 796
Привилегированные акции:				
АО "Банк ЦентрКредит"	1 204	1 204	1 204	1 204
Итого привилегированные акции:	1 204	1 204	1 204	1 204
Итого долевые ценные бумаги:	70 606	63 758	63 830	64 000

* аудировано

Инвестиции в долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

Долговые ценные бумаги	Номинальная процентная ставка на 31.12.2012г., %	*31.12.2012 в тыс. тенге	Номинальная процентная ставка на 31.12.2013г., %	*31.12.2013 в тыс. тенге	Номинальная процентная ставка на 31.12.2014г., %	*31.12.2014 в тыс. тенге	Номинальная процентная ставка на 31.03.2015г., %	31.03.2015 в тыс. тенге
АО "Банк ЦентрКредит"	5,90%	14 250	6,90%	14 616	6,90%	40	6,90%	40
АО "АТФ Банк"	8,40	3 740	7,00%	3 799	-	-	-	-
АО "Народный Банк Казахстана"	9,80	2 545	9,60%	2 589	-	-	-	-
Итого:		20 535		21 004		40		40

* аудировано

5. Ссуды (финансовый лизинг) клиентам

Эмитент не осуществляет деятельность по выдаче ссуд (финансового лизинга клиентам).

6. Средства в банках и других финансовых организациях

По состоянию на 31 декабря 2012 года Эмитент имел депозит в АО "Цеснабанк" в размере 100 тыс. тенге по ставке 6,1% годовых.

Наименование банка второго уровня	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	31.03.2015 тыс. тенге
АО "Цеснабанк"	100	-	-	-

* аудировано

На дату Инвестиционного меморандума Эмитент не имеет средств в кредитных учреждениях.

7. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года отдельно по финансовым активам, выданным ссудам, прочим доходным активам. Общая средняя доходность в годовом измерении за последние три года по всем доходным активам

Информация по долговым финансовым инструментам

Информация по долговым финансовым инструментам, находящимся в портфеле Эмитента, представлена в подпунктах 4.1. и 4.2. настоящего раздела Инвестиционного меморандума.

8. Прочие активы

	*31.12.2012, в тыс. тенге	*31.12.2013, в тыс. тенге	*31.12.2014, в тыс. тенге	31.03.2015, в тыс. тенге
Прочие финансовые активы				
Прочие вознаграждения	2 423	6 559	13 920	2 562
Депозит по гарантийному взносу	1 205	1 280	1 000	1 000
Прочие нефинансовые активы				
Авансы выданные	4 451	5 423	2 388	1 017
Итого:	8 079	13 262	17 308	4 579

* аудировано

Прочие активы представлены прочими вознаграждениями, депозитами по гарантийному взносу и авансами выданными.

Депозит по гарантийному взносу - это гарантийный взнос на счет АО "Сентрас Секьюритиз" в АО "Казахстанская фондовая биржа" для совершения операций с производными инструментами.

9. Счета к получению

	*31.12.2012, в тыс. тенге	*31.12.2013, в тыс. тенге	*31.12.2014, в тыс. тенге	31.03.2015, в тыс. тенге
Счета к получению от брокерской деятельности	9 324	14 303	25 875	26 851
Счета к получению от управления активами	18 046	7 018	12 494	8 069
Счета к получению от финансовых услуг	1 992	2 604	2 489	3 794
Прочие	786	712	250	196
Резерв под обесценение	(2 183)	(155)	(152)	(171)
Итого:	27 965	24 482	40 956	38 739

* аудировано

Данная статья Отчета о финансовом положении Компании в основном представлена счетами к получению от брокерской деятельности, от управления активами, от финансовых услуг.

3. ПАССИВЫ

1. Акционерный (уставный) капитал.

Уставный капитал согласно данным аудированной финансовой отчетности за 2012-2014 годы и данным неаудированной финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 марта 2015 года, составляет 712 950 тыс. тенге.

	*31.12.2012, в тыс. тенге	*31.12.2013, в тыс. тенге	*31.12.2014, в тыс. тенге	31.03.2015, в тыс. тенге
Собственный капитал				
Уставный капитал	712 950	712 950	712 950	712 950
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	50 879	43 705	17 118	18 526
Резерв по переоценке основных средств	-	1 691	1 464	-
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	(5 675)	(54 156)	96 935	104 776
Итого собственный капитал	758 154	704 190	828 467	836 252

* аудировано

Выпуск объявленных акций Эмитента зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан, за номером А5126 от 18 мая 2012 года и внесен в Государственный реестр ценных бумаг.

С начала своей деятельности Эмитент увеличивал количество объявленных простых акций в следующем порядке:

	Количество объявленных простых акций, штук	Номер и дата регистрации	Уполномоченный орган
Первый выпуск акций	45 950	А5126 от 21.05.2004	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Второй выпуск акций	200 000	А5126 от 09.06.2005	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Третий выпуск акций	500 000	А5126 от 05.11.2009	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Четвертый выпуск акций	5 000 000	А5126 от 18.05.2012	Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан

Количество размещенных акций

Полное и сокращенное наименование, организационно-правовая форма акционера юридического лица	Юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица	Количество и вид акций	% владения
Товарищество с ограниченной ответственностью "Сентрас Инвест"	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, д.32А	712 950 простые акции	100%

По состоянию на 31 марта 2015 года количество размещенных акций – 712 950 (семьсот двенадцать тысяч девятьсот пятьдесят) штук;

Количество не размещенных акций – 4 287 050 (семь миллион двести восемьдесят семь тысяч пятьдесят) штук.

Информация о суммах дивидендов, выплаченных акционерам Эмитента

Решением Единственного акционера АО "Сентрас Секьюритиз" от 28 сентября 2012 года было принято решение за счет нераспределенной прибыли за период с начала деятельности Общества и по первое полугодие 2012 года выплатить ТОО "Сентрас Капитал" дивиденды на принадлежащие ему простые размещенные акции в количестве 350 000 штук в размере 1037 тенге, на одну простую акцию.

Дивиденды были выплачены простыми объявленными акциями Общества путем перевода в ТОО "Сентрас Капитал" 362 950 штук простых акций на сумму 362 950 000 тенге.

2. Средства банков и других финансовых организаций

Эмитент не привлекал займов в период с 2012 по 2014 годы, по состоянию на 31 марта 2015 года займов также не имеется.

Операции "прямого" РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2012 года, на 31 декабря 2014 года и на 31 марта 2015 года АО "Сентрас Секьюритиз" не заключало соглашений РЕПО.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Эмитентом были заключены соглашения РЕПО на АО "Казахстанская фондовая биржа". Предметом данных соглашений являлись казначейские векселя Министерства Финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан с купонной ставкой от 5,3% до 6,0% годовых, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2013 года составляла 21 013 тыс. тенге. Операции РЕПО были погашены в январе 2014 года.

3. Депозиты клиентов

Эмитент не располагает депозитами клиентов.

4. Выпуски долговых ценных бумаг

Эмитент не осуществлял выпуски долговых ценных бумаг.

5. Прочие краткосрочные обязательства

	*31.12.2012, в тыс. тенге	*31.12.2013, в тыс. тенге	*31.12.2014, в тыс. тенге	31.03.2015, в тыс. тенге
Прочие финансовые обязательства				
Счета к оплате поставщикам	2 223	4 030	4 178	7 301
Прочие нефинансовые обязательства				
Резерв по неисполненным отпускам	3 134	3 626	7 701	5 615
Авансы полученные за управление активами	16 257	2 743	10 500	
Авансы полученные по брокерским услугам	54	278	265	408
Авансы полученные за консалтинговые услуги	500	-	3 800	3 870
Прочее	36	-	-	
Итого:	22 204	10 677	26 444	17 194

* аудировано

Прочие краткосрочные обязательства Эмитента представляют собой прочие финансовые обязательства и прочие нефинансовые обязательства. К прочим финансовым обязательствам относятся счета к оплате поставщикам. К прочим нефинансовым обязательствам относятся: резерв по неисполненным отпускам, авансы полученные за управление активами, авансы полученные по брокерским услугам, авансы полученные за консалтинговые услуги.

4. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

1. Комиссионные доходы

	*31.12.2012		*31.12.2013		*31.12.2014		31.03.2015	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Комиссионный доход от брокерской деятельности	51 402	40%	84 455	52%	151 790	63%	35 656	53%
Комиссионный доход от управления активами	70 905	56%	39 863	24%	53 184	22%	11 497	17%
Комиссионный доход от консультационных услуг	4 984	4%	38 502	24%	34 934	15%	19 921	30%
Итого комиссионный доход:	127 291	100%	162 820	100%	239 908	100%	67 074	100%

* аудировано

Основную долю в комиссионных доходах Эмитента составляет доход от брокерской деятельности: за 2012 год – 40%, за 2013 год – 52%, за 2014 год – 63%, за первый квартал 2015 года – 53%.

Комиссионный доход от управления активами в 2012 году составлял 56% от суммы всех доходов, в 2013 году 24%, в 2014 году 22%, за первый квартал 2015 года – 17%.

Комиссионный доход от консультационных услуг в 2012 году составлял 4% от суммы всех доходов, в 2013 году 24%, в 2014 году 15%, за первый квартал 2015 года – 30%.

Прибыль (убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	31.03.2015 тыс. тенге
Реализованная прибыль (убыток) по торговым операциям	(50 392)	(67 818)	22 411	(5 499)
Нереализованные доходы (убытки) от изменений справедливой стоимости	35 024	26 873	(10 267)	(11 799)
Итого:	(15 368)	(40 945)	12 144	(17 298)

* аудировано

Прибыль (убыток) по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи

	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	31.03.2015 тыс. тенге
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	174	-	(1 307)	171
Реализованные доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи - нетто	2 117	5 781	28 514	-
Итого:	2 291	5 781	27 207	171

* аудировано

Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, в 2012 году составила 2 291 тыс. тенге, в 2013 году – 5 781 тыс. тенге, в 2014 году – 27 207 тыс. тенге, за первый квартал 2015 года – 171 тыс. тенге.

Чистый процентный доход

	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	31.03.2015 тыс. тенге
Процентные доходы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 325	37 323	53 433	13 999
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 687	1 602	917	1
Активы по соглашениям обратного РЕПО	3 608	1 570	1 216	52
Средства в кредитных учреждениях	1 730	2	-	
Итого процентные доходы:	33 350	40 497	55 566	14 052
Процентные расходы:				
Обязательства по соглашениям РЕПО	(275)	(1 769)	(378)	77
Итого процентные расходы:	(275)	(1 769)	(378)	77
Итого чистый процентный доход:	33 075	38 728	55 188	14 129

* аудировано

Чистый процентный доход в 2012 году составил 33 075 тыс. тенге, в 2013 году – 38 728 тыс. тенге, в 2014 году – 55 188 тыс. тенге, за первый квартал 2015 года – 14 129 тыс. тенге.

2. Операционные расходы

	*31.12.2012 тыс. тенге		*31.12.2013 тыс. тенге		*31.12.2014 тыс. тенге		31.03.2015 тыс. тенге	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Расходы на персонал	88 361	46%	102 914	46%	97 637	37%	21 925	33%
Расходы на профессиональные услуги	33 177	17%	46 069	20%	65 188	24%	24 782	38%
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	15 756	8%	17 641	8%	18 073	7%	4 735	7%

Расходы по информационным услугам	9 730	5%	10 987	5%	12 231	5%	3 234	5%
Расходы по аренде	9 624	5%	9 741	4%	11 671	4%	2 902	4%
Техническое обслуживание основных средств	7 155	4%	7 552	3%	8 307	3%	1 878	3%
Износ и амортизация	5 761	3%	6 114	3%	6 074	2%	1 351	2%
Расходы на рекламу	6 006	3%	5 577	2%	7 773	3%	44	-
Расходы на связь	4 916	3%	3 795	2%	3 612	1%	688	1%
Консалтинговые услуги	5 005	3%	1 021	-	14 469	5%	79	-
Резерв по неиспользованным отпускам	-	-	3 612	2%	7 701	3%	-	-
Банковские услуги	-	-	3 483	2%	5 011	2%	922	1%
Прочие	8 412	4%	7 052	3%	8 468	3%	3 397	5%
Итого:	193 903	100%	225 558	100%	266 215	100%	65 937	100%

* аудировано

Операционные расходы в 2012 году составили 193 903 тыс. тенге, в 2013 году – 225 558 тыс. тенге, в 2014 году – 266 215 тыс. тенге, за первый квартал 2015 года – 65 937 тыс. тенге. Наибольший удельный вес в операционных расходах составляют расходы на персонал и расходы на профессиональные услуги.

Прибыль на акцию

	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	31.03.2015 тыс. тенге
Прибыль (убыток) за год, тыс. тенге	49 491	(48 481)	150 864	7 785
Средневзвешенное количество простых акций, штук	712 950	712 950	712 950	712 950
Итого прибыль (убыток) на акцию, тенге:	69,42	(68,00)	211,61	10,92

* аудировано

Прибыль на акцию в 2012 году составила 69,42 тенге, в 2013 году убыток на акцию составил (68) тенге, в 2014 году – прибыль на акцию составила 211,61 тенге, за первый квартал 2015 года прибыль на акцию составила 10,92 тенге.

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда

	31.12.2012 тыс. тенге	31.12.2013 тыс. тенге	31.12.2014 тыс. тенге	31.03.2015 тыс. тенге
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	184 456	197 298	205 045	168 757
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	2 000	4 000	1 602	1 100
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	365	307	-	2 793
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам, в том числе по:	21 244	16 030	14 931	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	456	-	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	20 788	16 030	14 931	-
Доходы по операциям обратное РЕПО	319	1 791	535	21
Доходы в виде дивидендов по акциям	8 903	736	4 230	220
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	949	(276)	(99)	325
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(3 203)	(4 285)	11 807	(223)
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(3 194)	(5 839)	(3 037)	(2 010)
от переоценки иностранной валюты	(9)	1 554	14 844	1 787
Прочие доходы	18	-	4 250	-
Итого доходы:	30 595	18 303	37 256	4 236
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(14 425)	(9 056)	(67 511)	4 733
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(1 686)	(1 500)	(6 027)	308
- управляющему инвестиционным портфелем	(1 115)	(1 019)	(5 485)	205
- кастодиану и регистратору	(369)	-	(424)	82
- прочим лицам	(202)	(360)	(118)	21
Прочие расходы	(1 642)	(121)	(6)	
Итого расходы:	(17 753)	(10 556)	(73 544)	5 041
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода:	197 298	205 045	168 757	167 952
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда:	12 842	7 747	(36 288)	(805)

Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

Согласно данным Отчета о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда, отрицательные изменения в чистых активах Фонда по состоянию на 31 декабря 2014 года в основном сложились по причине выкупа паев держателями.

Выкуп пая - вывод пая из обращения посредством выплаты управляющей компанией держателю пая его стоимости, определяемой в соответствии с Законом и правилами паевого инвестиционного фонда.

По итогам 2014 года доходность Фонда составила 14,55% и стоимость пая выросла до 994 779 тенге. 11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан провел одномоментную девальвацию тенге. На момент девальвации практически 40% портфеля Фонда были инвестированы в долларовые активы, что значительно сказалось на росте стоимости пая из-за валютной переоценки. В первом полугодии были закрыты с прибылью позиции по акциям АО "Казакхтелеком" (после получения дивидендов по итогам первого полугодия 2013 года) и

АО "Казтрансойл". А также были реализованы тейк-профиты по АДР/ГДР-ам компаний ОАО "Газпром", "Сбербанк России" и АО "Разведка Добыча КазМунайГаз". В конце февраля 2014 года были погашены тенговые и долларовые облигации АО "АТФБанк". В первом полугодии были получены купонные выплаты по облигациям казахстанских эмитентов ТОО "Алматыэнергосбыт", АО "Евразийский Банк", АО "Банк ЦентрКредит" и АО "Казкоммерцбанк". На фоне ожиданий улучшения, как финансовых показателей, так и внешних факторов были приобретены акции АО "Казхмыс", недооцененные АДР/ГДРы таких компаний как АО "Разведка Добыча КазМунайГаз", ОАО "Газпром", "Сбербанк России", ОАО "Вымпелком" и ПАО "Северсталь".

В связи с ростом рисков девальвации тенге на фоне резкого снижения цен на нефть и ослабления российского рубля против доллара США во втором полугодии денежные средства Фонда были инвестированы преимущественно в долларовые активы. В связи с этим из портфеля Фонда были проданы тенговые облигации АО "Kaspi Bank", АО "Банк ЦентрКредит", АО "АТФБанк", АО "Евразийский банк", АО "Цеснабанк", АО "Kaspi Bank" и АО "Казкоммерцбанк". Часть денежных средств от продажи тенговых облигаций были реинвестированы в международные еврооблигации АО "Казкоммерцбанк". На ожиданиях улучшения, как финансовых показателей компаний, так и внешних макроэкономических факторов, были приобретены акции "YANOO!INC", KAZAKHMYN PLC, АДР/ГДР "Сбербанк России", ОАО "НК "Роснефть", АФК "Система", ОАО "Газпром" и ОАО "НК "ЛУКОЙЛ". Во втором полугодии были получены купонные вознаграждения по облигациям ТОО "Исткомтранс", АО "Kaspi Bank" и АО "АТФБанк", а также были получены дивиденды по АДР-ам ОАО "Вымпелком".

По итогам второго полугодия доля долларовых активов в портфеле Фонда выросла с 37,03% до 64,51%, что обеспечивает пайщикам Фонда сбалансированную защиту от возможной девальвации национальной валюты тенге.

В 2015 году также планируется придерживаться консервативной стратегии инвестирования, преимущественно в долговые финансовые инструменты с защитой от девальвации.

Стоимость чистых активов и стоимость пая Фонда в 2015 году

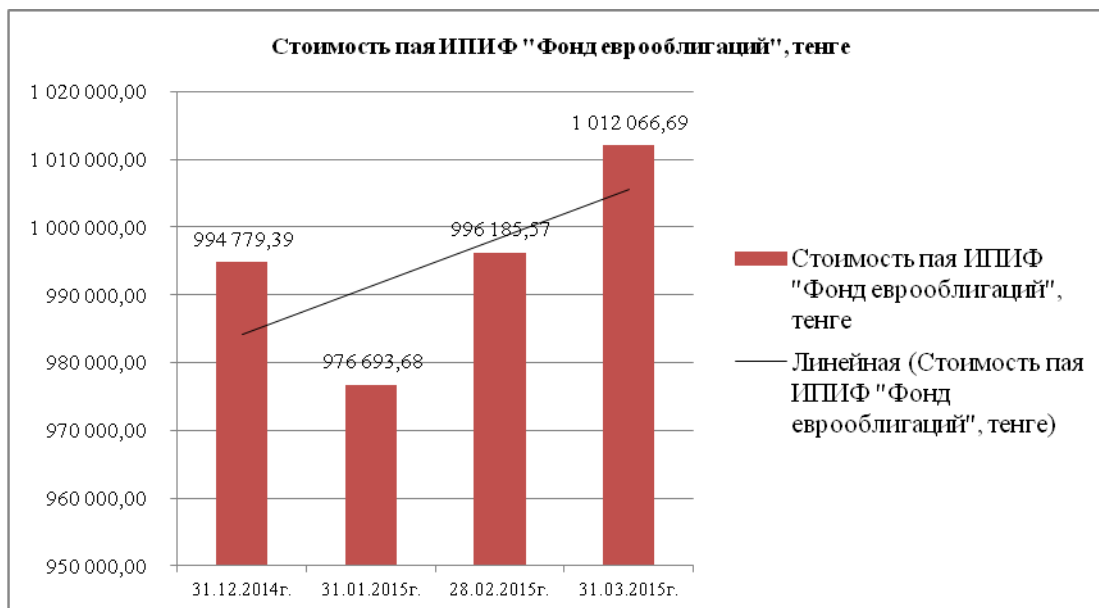
	СЧА, тенге	Стоимость пая ИПИФ "Фонд еврооблигаций", тенге
31.12.2014г.	168 757 410,56	994 779,39
31.01.2015г.	160 990 645,68	976 693,68
28.02.2015г.	165 317 104,76	996 185,57
31.03.2015г.	167 952 578,37	1 012 066,69

Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

Стоимость чистых активов инвестиционного фонда — денежное выражение стоимости активов инвестиционного фонда, определяемое как разница между стоимостью всех активов инвестиционного фонда и его обязательствами либо начисленными расходами, подлежащими оплате за счет активов инвестиционного фонда.

Расчетная стоимость пая — денежное выражение стоимости пая, определяемое посредством деления стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда на количество его паев, находящихся в обращении.

Динамика стоимости пая Фонда в 2015 году



Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

По состоянию на 01 апреля 2015 года доходность с начала деятельности ИПИФ "Фонд еврооблигаций" составляет 17,1506%.

Инвестиционный доход – это прирост активов инвестиционного фонда в денежном выражении, полученный в результате их инвестирования.

3. Коэффициенты

Наиболее важные коэффициенты, характеризующие деятельность Эмитента.

Оценка финансового положения Эмитента осуществляется с помощью финансовых показателей и коэффициентов. Расчет финансовых показателей Эмитента выполнен на основании данных финансовой отчетности по следующей методике:

1. Коэффициенты рентабельности:

- **рентабельность продаж (ROS)** = валовый доход / доход от реализации (объем продаж) по основной деятельности;
- **рентабельность активов (ROA)** = чистый доход / балансовая стоимость активов;
- **рентабельность капитала (ROE)** = чистый доход / собственный капитал.

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.03.2015
Рентабельность продаж (ROS)	25,98%	23,79%	23,00%	20,83%
Рентабельность активов (ROA)	6,34%	-6,59%	17,65%	0,91%
Рентабельность собственного капитала (ROE)	6,53%	-6,88%	18,21%	0,93%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

2. Коэффициенты ликвидности:

Коэффициент текущей ликвидности – это отношение текущих активов к текущим обязательствам, показывает кратность покрытия обязательств активами.

Коэффициент быстрой ликвидности – это отношение наиболее ликвидной части оборотных средств (денежных средств, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений, за минусом запасов) к краткосрочным обязательствам.

Коэффициент абсолютной ликвидности – это отношение денежных средств и ликвидных ценных бумаг к краткосрочной кредиторской задолженности, показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена на конкретную дату.

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.03.2015
Коэффициент текущей ликвидности	32,99	21,80	30,62	42,94
Коэффициент быстрой ликвидности	9,75	4,20	6,63	9,01
Коэффициент абсолютной ликвидности	31,70	21,02	29,07	40,93

3.Исполнение пруденциальных нормативов

	Нормативные предельные значения (согласно Инструкции о нормативных значениях)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.03.2015
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	≥ 1	2,05	1,87	2,43	2,88

АО "Сентрас Секьюритиз" исполняет пруденциальные нормативы, установленные законодательством Республики Казахстан.

4.Краткий анализ денежных потоков Эмитента за три последних года и на отчетную дату

	*31.12.2012 тыс. тенге	*31.12.2013 тыс. тенге	*31.12.2014 тыс. тенге	31.03.2015 тыс. тенге
(Убыток) / прибыль до налогообложения	43 983	(42 602)	150 601	7 785
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	78 000	(69 675)	130 100	9 520
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты корпоративного подоходного налога	37 049	(57 301)	37 572	90
Чистый (отток) / приток денежных средств от операционной деятельности	47 646	(57 301)	37 572	90
Чистый (отток) / приток денежных средств от инвестиционной деятельности	(610)	3 962	(1 914)	(80)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	47 715	(53 266)	35 658	10
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	23 450	71 165	17 899	53 557
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	71 165	17 899	53 557	53 567

* аудировано

По состоянию на 31 декабря 2013 года денежные средства и их эквиваленты составляли 17 899 тыс. тенге, что на 53 266 тыс. тенге ниже, чем по состоянию на 31 декабря 2012 года. Снижение обусловлено убытками Эмитента от изменения стоимости ценных бумаг в 2013 году. По состоянию на 31 декабря 2014 года денежные средства и их эквиваленты составили 53 557 тыс.

тенге, что на 35 658 тыс. тенге выше, чем по состоянию на 31 декабря 2013 года. По состоянию на 31 марта 2015 года денежные средства и их эквиваленты составили 53 567 тыс. тенге.

К позитивным факторам, влияющим на потоки денежных средств можно отнести:

- комплексность услуг, предоставляемых Эмитентом;
- положительный опыт работы на рынке ценных бумаг более десяти лет;
- положительный имидж Эмитента;
- осуществление мер по увеличению клиентской базы.

К негативным факторам, влияющим на потоки денежных средств можно отнести:

- зарегулированность финансового рынка;
- низкие объемы торгов и ликвидность;
- несмотря на предпринимаемые государством и участниками рынка ценных бумаг меры - низкий уровень финансовой грамотности населения;
- конкуренция со стороны других участников рынка ценных бумаг.

5. ПРОГНОЗЫ ЭМИТЕНТА

Прогноз денежных потоков Эмитента на ближайшие три года

тыс. тенге				
Наименование статей	2015	2016	2017	2018
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью				
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	220 000	280 000	340 000	400 000
<i>Корректировки на не денежные операционные статьи:</i>	(16 557)	(18 800)	(23 800)	(28 800)
в том числе:				
амортизационные отчисления и износ	6 000	6 000	6 000	6 000
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	(8 000)	(10 000)	(15 000)	(20 000)
доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению	200	200	200	200
прочие корректировки на не денежные статьи	(14 757)	(15 000)	(15 000)	(15 000)
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	203 443	261 200	316 200	371 200
<i>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</i>	<i>(155 000)</i>	<i>(190 000)</i>	<i>(245 000)</i>	<i>(280 000)</i>
(увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(10 000)	(15 000)	(25 000)	(30 000)
(увеличение) уменьшение операции "Обратное РЕПО"	(10 000)	(15 000)	(25 000)	(30 000)
(увеличение) уменьшение торговых ценных бумаг	(125 000)	(150 000)	(175 000)	(200 000)
(увеличение) уменьшение прочих активов	(10 000)	(10 000)	(20 000)	(20 000)
<i>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</i>	<i>(45 000)</i>	<i>(50 000)</i>	<i>(60 000)</i>	<i>(70 000)</i>
увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	(5 000)	(5 000)	(10 000)	(15 000)
увеличение (уменьшение) операции "РЕПО"	(25 000)	(25 000)	(25 000)	(25 000)
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(15 000)	(20 000)	(25 000)	(30 000)
<i>Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности</i>	<i>(200 000)</i>	<i>(240 000)</i>	<i>(305 000)</i>	<i>(350 000)</i>
Корпоративный подоходный налог	5 000	10 000	15 000	20 000
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(205 000)	(250 000)	(320 000)	(370 000)
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью				
Покупка основных средств и нематериальных активов	(2 000)	(2 000)	(2 000)	(2 000)

Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(2 000)	(2 000)	(2 000)	(2 000)
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	-	-	-	-
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	(3 557)	9 200	(5 800)	(800)
Остаток денег на начало периода	53 557	50 000	59 200	53 400
Остаток денег на конец периода	50 000	59 200	53 400	52 600

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Другая существенная информация

Выданные гарантии.

Эмитент не располагает выданными гарантиями.

Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий

Эмитент не располагает какой-либо существенной информацией, касающейся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.

6. ГЛОССАРИЙ

РК – Республика Казахстан

НБ РК – Национальный Банк Республики Казахстан

РЦБ – рынок ценных бумаг

Закон - Закон Республики Казахстан от 7 июля 2004 года № 576-ІІ "Об инвестиционных фондах"

Биржа, KASE – АО "Казахстанская фондовая биржа"

УК – управляющая компания

ПИФ – паевой инвестиционный фонд

СЧА – стоимость чистых активов

ИПИФ – интервальный паевой инвестиционный фонд

ЗПИФРИ – закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования

ОПИФ - открытый паевой инвестиционный фонд

АДР – американские депозитарные расписки

ГДР – глобальные депозитарные расписки

ПДО – представитель держателей облигаций

Приложение №1 к Инвестиционному меморандуму АО "Сентрас Секьюритиз"

Список аффилированных лиц акционерного общества "Сентрас Секьюритиз"					
Дата и номер государственной регистрации выпуска объявленных акций и/или замены свидетельства о государственной регистрации выпуска объявленных акций в соответствии с данными государственного реестра эмиссионных ценных бумаг			Дата, на которую представляется список аффилированных лиц		
Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 18 мая 2012 года, № А5126, г. Алматы			01.04.2015 г.		
Физические лица					
№	ФИО	Дата рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	2	3	4	5	6
1	Абдразаков Ельдар Советович	02.11.1972	пп. 3) п. 1 ст. 64	22.08.2006	Участник ТОО "Сентрас Капитал", генеральный директор ТОО "Сентрас Капитал", участник ТОО "Сентрас Инвест", генеральный директор ТОО "Сентрас Инвест", Председатель Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз", Председатель Совета директоров АО "СК "Сентрас Иншуранс", председатель Совета директоров АО "СК "Коммеск-Омір", председатель Совета директоров ООО "ИК "Центрас-Капитал", председатель Совета директоров АО "Венчурный фонд Сентрас", член Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа", участник ТОО "Centrica"
2	Абдразакова Аимбуби	21.03.1948	пп. 2). п. 1 ст. 64	22.08.2006	мать Абдразакова Е.С., участник ТОО "Сентрас Инвест"
3	Исламкулова Алия Кайратовна	07.04.1973	пп. 2). п. 1 ст. 64	22.08.2006	супруга Абдразакова Е.С., участник ТОО "Сентрас Капитал", директор ТОО "Centrica"
4	Абдразаков Талгат Советович	16.05.1967	пп. 2). п. 1 ст. 64	22.08.2006	брат Абдразакова Е.С.
5	Абдразакова Айгуль Советовна	10.07.1968	пп. 2). п. 1 ст. 64	22.08.2006	сестра Абдразакова Е.С., участник ТОО "Сентрас Инвест"
6	Исламкулов Кайрат Муханметкулович	01.06.1940	пп. 2). п. 1 ст. 64	22.08.2006	отец супруги Абдразакова Е.С.
7	Каусова Бибихан	07.04.1949	пп. 2). п. 1 ст. 64	22.08.2006	мать супруги Абдразакова Е.С.
8	Исламкулов Талгат Кайратович	03.10.1970	пп. 2). п. 1 ст. 64	22.08.2006	брат Исламкуловой А.К.
9	Амирбеков Мухит Бекеткалиевич	31.10.1977	пп. 3) п. 1 ст. 64	27.11.2014	Член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз", Директор ТОО "Юридическая компания "iLex".
10	Амирбекова Жаннат Глеккабыловна	09.03.1978	пп. 2). п. 1 ст. 64	27.11.2014	супруга Амирбекова М.Б.
11	Амирбеков Бекеткали Рыскельдинович	03.11.1953	пп. 2). п. 1 ст. 64	27.11.2014	отец Амирбекова М.Б.
12	Керимбаева Жумагуль Баймуханбетовна	09.08.1957	пп. 2). п. 1 ст. 64	27.11.2014	мать Амирбекова М.Б.
13	Амирбеков Абзал	20.11.1979	пп. 2). п. 1 ст. 64	27.11.2014	брат Амирбекова М.Б.

	Бекеткалиевич				
14	Амирбекова Айжан Бекеткалиевна	15.05.1982	пп. 2). п. 1 ст. 64	27.11.2014	сестра Амирбекова М.Б.
15	Амирбекова Айнура Бекеткалиевна	15.01.1988	пп. 2). п. 1 ст. 64	27.11.2014	сестра Амирбекова М.Б.
16	Муратовла Тлеккабыл	30.09.1947	пп. 2). п. 1 ст. 64	27.11.2014	отец супруги Амирбекова М.Б.
17	Лукпан Дания	15.02.1948	пп. 2). п. 1 ст. 64	27.11.2014	мать супруги Амирбекова М.Б.
18	Камаров Талгат Каирбекович	18.01.1968	пп. 3) п. 1 ст. 64	01.11.2011	Председатель Правления АО "Сентрас Секьюритиз", Член Совета директоров ООО "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал"
19	Туякбаева Айжан Алищеровна	17.06.1970	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.11.2011	супруга Камарова Т.К.
20	Камарова Кульбагыш Садвокасовна	02.12.1939	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.11.2011	мать Камарова Т.К.
21	Бейсекеева Гульнара Каирбековна	05.11.1961	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.11.2011	сестра Камарова Т.К.
22	Камаров Сайлаубек Каирбекович	27.02.1963	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.11.2011	брат Камарова Т.К.
23	Комарова Гульбаршин Каирбековна	29.10.1964	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.11.2011	сестра Камарова Т.К.
24	Камаров Кайрат Каирбекович	26.06.1966	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.11.2011	брат Камарова Т.К.
25	Туякбаева Умиткуль Серикбайевна	15.01.1938	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.11.2011	мать супруги Камарова Т.К.
26	Туякбаев Альжан Алищерович	17.12.1971	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.11.2011	брат супруги Камарова Т.К.
27	Туякбаев Ельжан Алищерович	02.07.1976	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.11.2011	брат супруги Камарова Т.К.
28	Тиесова Айгуль Малшибаевна	09.04.1973	пп. 3) п. 1 ст. 64	31.07.2007	Член Совета директоров АО "СК "Коммеск-Омир"; Член Правления, Заместитель Председателя Правления АО "Сентрас Секьюритиз"
29	Тиесов Малшибай Жунусбекович	06.11.1941	пп. 2). п. 1 ст. 64	31.07.2007	отец Тиесовой А.М.
30	Тиесова Куаныш Ордабаевна	22.07.1942	пп. 2). п. 1 ст. 64	31.07.2007	мать Тиесовой А.М.
31	Тиесов Галым Малшибаевич	10.08.1970	пп. 2). п. 1 ст. 64	31.07.2007	брат Тиесовой А.М.
32	Тиесова Сауле Малшибаевна	16.10.1977	пп. 2). п. 1 ст. 64	31.07.2007	сестра Тиесовой А.М.
33	Тиесова Назым Малшибаевна	25.07.1981	пп. 2). п. 1 ст. 64	31.07.2007	сестра Тиесовой А.М.
34	Даулетбакова Галия Александровна	26.09.1979	пп. 3) п. 1 ст. 64	14.04.2009	Член Правления АО "Сентрас Секьюритиз", Главный бухгалтер
35	Даулетбакова Галия Атекеевна	17.04.1960	пп. 2). п. 1 ст. 64	14.04.2009	мать Даулетбаковой Г.А.
36	Коннов Александр Анатольевич	12.08.1958	пп. 2). п. 1 ст. 64	14.04.2009	отец Даулетбаковой Г.А.

37	Ибрагимов Руслан Абдилхаирович	17.01.1982	пп. 2). п. 1 ст. 64	26.09.2009	супруг Даулетбаковой Г.А.
38	Ибрагимов Абдилхаир Ералиевич	25.01.1952	пп. 2). п. 1 ст. 64	26.09.2009	отец супруга Даулетбаковой Г.А.
39	Рысбекова Зарифа Ешбаевна	21.01.1953	пп. 2). п. 1 ст. 64	26.09.2009	мать супруга Даулетбаковой Г.А.
40	Ибрагимова Жулдыз Абдилхаировна	30.07.1983	пп. 2). п. 1 ст. 64	26.09.2009	сестра супруга Даулетбаковой Г.А.
41	Жылкыбаев Тобыл Кудайбергенұлы	21.06.1960	пп. 3) п. 1 ст. 64	09.04.2007	Член Совета директоров АО "Венчурный фонд Сентрас", директор ТОО "Centras Financial"
42	Кыдырова Жолтай Жылкыбаевна	07.07.1943	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать Жылкыбаева Т.К.
43	Жылкыбаева Гульнара Ахметовна	15.12.1959	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	супруга Жылкыбаева Т.К.
44	Кыдырова Каусар Жусуповна	12.08.1977	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра Жылкыбаева Т.К.
45	Жылкыбаева Айгерим Тобыловна	20.01.1983	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	дочь Жылкыбаева Т.К.
46	Жылкыбаев Чингиз Тобылович	16.05.1989	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сын Жылкыбаева Т.К.
47	Даутов Бахтияр Ахметович	04.10.1964	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат супруги Жылкыбаева Т.К.
48	Даутова Мухабатхан Ахметовна	21.12.1961	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра супруги Жылкыбаева Т.К.
50	Бакиева Гухорбаним Исамутдиновна	03.04.1933	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать супруги Жылкыбаева Т.К.
51	Сахантаев Ерлан Кошекович	04.09.1978	пп. 3) п. 1 ст. 64	01.11.2009	Президент АО "Венчурный фонд Сентрас"
52	Сахантаев Кошек	10.11.1940	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	отец Сахантаева Е.К.
53	Асанова Турсын Асановна	10.08.1948	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать Сахантаева Е.К.
54	Сахантаев Еркебулан Кошекович	28.03.1986	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат Сахантаева Е.К.
55	Сахантаева Назира Кошековна	09.07.1976	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра Сахантаева Е.К.
56	Сахантаева Асия Ержановна	29.12.1977	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	супруга Сахантаева Е.К.
57	Исин Ержан Курмангалиевич	04.03.1950	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	отец супруги Сахантаева Е.К.
58	Исина Булбул Болтановна	01.06.1953	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать супруги Сахантаева Е.К.
59	Исин Арман Ержанович	01.06.1975	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат супруги Сахантаева Е.К.
60	Турысбеков Бейбит Абдманапович	20.10.1973	пп. 3) п. 1 ст. 64	30.01.2008	Член Совета директоров, Председатель Правления АО "СК "Сентрас Иншуранс";
61	Алиева Мадина Макеновна	04.11.1972	пп. 2) п. 1 ст. 64	01.02.2012	супруга Турысбекова Б.А., Председатель Правления, член Совета директоров АО «Premier Capital»
62	Алиев Макен Алиевич	28.12.1948	пп. 2) п. 1 ст. 64	01.02.2012	отец супруги Турысбекова Б.

63	Молдабаева Толеугайша Каирбековна	10.10.1950	пп. 2) п.1 ст.64	01.02.2012	мать супруги Турысбекова Б.
64	Алиева Ляйля Макеновна	27.06.1971	пп. 2) п.1 ст.64	01.02.2012	сестра супруги Турысбекова Б.
65	Алиева Динара Макеновна	21.05.1987	пп. 2) п.1 ст.64	01.02.2012	сестра супруги Турысбекова Б.
66	Алиев Данияр Макенович	1993 г.р.	пп. 2) п.1 ст.64	01.02.2012	брат супруги Турысбекова Б.
67	Бектимирова Нуриля Дантаевна	06.02.1950	пп. 2) п.1 ст.64	01.02.2012	мать Турысбекова Б.А.
68	Турысбекова Бигуль Абдиманаповна	15.07.1978	пп. 2) п.1 ст.64	01.02.2012	сестра Турысбекова Б.А.
69	Мусина Дайма Наурызовна	26.07.1951	пп. 3) п. 1 ст. 64	05.09.2005	Член Правления, Управляющий директор АО "СК "Сентрас Иншуранс"
70	Мусина Шаштыкыз Нарымбаевна	08.01.1928	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.09.2005	мать Мусиной Д.Н.
71	Егенбаев Ринат Маратович	13.12.1988	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.09.2005	сын Мусиной Д.Н.
72	Тюлебаева Нагима Наурызовна	24.04.1953	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.09.2005	сестра Мусиной Д.Н.
73	Мусин Марат Наурызович	08.04.1958	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.09.2005	брат Мусиной Д.Н.
74	Мусин Куат Наурызович	15.09.1961	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.09.2005	брат Мусиной Д.Н.
75	Хван Надежда Висраминовна	24.09.1976	пп. 3) п. 1 ст. 64	21.08.2012	Член Правления, Управляющий директор АО "СК "Сентрас Иншуранс". Участник ТОО «Казэнергоприбор»
76	Ким Виолетта Моисеевна	1944	пп. 2). п. 1 ст. 64	21.08.2012	мать Хван Н.В.
77	Ким Гизелла Висраминовна	1965	пп. 2). п. 1 ст. 64	21.08.2012	сестра Хван Н.В.
78	Ким Елена Висраминовна	1969	пп. 2). п. 1 ст. 64	21.08.2012	сестра Хван Н.В.
79	Хван Александр Тхягонович	1968	пп. 2). п. 1 ст. 64	21.08.2012	супруг Хван Н.В.
80	Погорелов Руслан Александрович	25.11.1976	пп. 3) п. 1 ст. 64	05.09.2005	Член Правления, Управляющий директор АО "СК "Сентрас Иншуранс"
81	Погорелов Александр Иванович	31.03.1953	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.09.2005	отец Погорелова Р.А.
82	Шалбаева Любовь Бикеевна	12.05.1951	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.09.2005	мать Погорелова Р.А.
83	Манабаева Ажар Газизовна	15.07.1979	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.09.2005	супруга Погорелова Р.А.
84	Манабаева Зиада Зейнелькабденовна	15.03.1948	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.09.2005	мать супруги Погорелова Р.А.
85	Манабаева Жанар Газизовна	29.08.1975	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.09.2005	сестра супруги Погорелова Р.А.
86	Ким Светлана Юрьевна	14.09.1968	пп. 3) п. 1 ст. 64	05.06.2013	Член Правления, Управляющий директор АО "СК "Сентрас Иншуранс"
87	Ким Людмила Юрьевна	24.10.1975	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.06.2013	сестра Ким С.Ю.
88	Козин Константин Валерьевич	08.05.1972	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.06.2013	супруг Ким С.Ю.
89	Козин Валерий Петрович	25.03.1939	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.06.2013	отец супруга Ким С.Ю.
90	Кудина Ирина Валерьевна	14.08.1964	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.06.2013	сестра супруга Ким С.Ю.
91	Козина Светлана	30.06.1943	пп. 2). п. 1 ст. 64	05.06.2013	мать супруга Ким С.Ю.

	Мисаковна				
92	Ханин Олег Аркадьевич	28.12.1976	пп. 3) п. 1 ст. 64	05.08.2008	Председатель Правления АО "СК "Коммеск-Омір"
93	Слизкоухий Аркадий Тимофеевич	25.03.1940	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	отец Ханина О.А.
94	Слизкоухий Вадим Аркадьевич	14.09.1967	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат Ханина О.А.
95	Акентьев Владимир Леонидович	30.05.1948	пп. 3) п. 1 ст. 64	05.08.2008	Замесеститель Председателя Правления, Член Правления АО "СК "Коммеск-Омір",
96	Акентьева Людмила Дмитриевна	07.08.1947	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	супруга Акентьева В.Л.
97	Таргонская Татьяна Владимировна	22.03.1976	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	дочь Акентьева В.Л.
98	Ахмедова Элина Яковлевна	26.11.1966	пп. 3) п. 1 ст. 64	01.02.2012	Заместитель председателя правления АО "СК "Коммеск-Омір", Член Совета директоров ООО "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал"
99	Ахмедов Ержан Тимурович	17.11.1966	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	супруг Ахмедовой Э.Я.
100	Ашкалиев Яков Федорович	10.11.1930	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	отец Ахмедовой Э.Я.
101	Ашкалиева Флюра Абдуллаевна	12.03.1935	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать Ахмедовой Э.Я.
102	Ашкалиев Эркин Яковлевич	25.05.1960	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат Ахмедовой Э.Я.
103	Дудник Эльфира Яковлевна	28.06.1969	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра Ахмедовой Э.Я.
104	Дюсенова Роза Хакимовна	20.09.1935	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать супруга Ахмедовой Э.Я.
105	Ахмедова Айжан Тимуровна	12.02.1959	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра супруга Ахмедовой Э.Я.
106	Ахмедов Аскар Ержанович	17.09.1993	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сын Ахмедовой Э.Я.
107	Ахмедов Данияр Ержанович	16.09.1995	пп. 2). п. 1 ст. 64	16.09.2013	сын Ахмедовой Э.Я.
108	Слизкоухий Вадим Аркадьевич	14.09.1967	пп. 3) п. 1 ст. 64	25.11.2009	Член Правления, Управляющий директор АО "СК "Коммеск-Омір"
109	Слизкоухий Аркадий Тимофеевич	25.03.1940	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	отец Слизкоухова В.А.
110	Ханин Олег Аркадьевич	28.12.1976	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат Слизкоухова В.А.
111	Байструков Виктор Афанасьевич	23.02.1940	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	отец супруги Слизкоухова В.А.
112	Байструков Денис Викторович	30.08.1974	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат супруги Слизкоухова В.А.
113	Байструкова Валентина Никифоровна	18.10.1939	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать супруги Слизкоухова В.А.
114	Байструкова Карина Викторовна	10.11.1967	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	супруга Слизкоухова В.А.
115	Слизкоухий Артем	16.02.1991	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сын Слизкоухова В.А.

	Вадимович				
116	Чурбанов Игорь Александрович	26.11.1962	пп. 3) п. 1 ст. 64	07.08.2009	Член Совета директоров, Генеральный директор ООО "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал"
117	Чурбанов Александр Павлович	30.01.1938	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	отец Чурбанова И.А.
118	Чурбанова Галина Васильевна	18.03.1934	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать Чурбанова И.А.
119	Чурбанова Екатерина Ярополковна	06.01.1962	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	супруга Чурбанова И.А.
120	Чурбанова Ольга Игоревна	29.05.1986	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	дочь Чурбанова И.А.
121	Чурбанова Лариса Александровна	25.02.1960	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра Чурбанова И.А.
122	Арыстанова Дина Оразалиевна	27.01.1975	пп. 3) п. 1 ст. 64	15.06.2011	Член Совета директоров ООО "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал"
123	Арыстанов Оразали	07.08.1947	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	отец Арыстановой Д.О.
124	Калдарбекова Курманкуль	17.12.1948	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать Арыстановой Д.О.
125	Арыстанов Муслим Оразалиевич	20.01.1973	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат Арыстановой Д.О.
126	Арыстанов Нургали Оразалиевич	06.03.1978	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат Арыстановой Д.О.
127	Оразалина Акбота Оразалиевна	03.08.1993	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра Арыстановой Д.О.
128	Байкенжеев Галымжан Сапарович	18.05.1974	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	супруг Арыстановой Д.О.
129	Байкенжеева Айтжан	15.03.1936	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать супруга Арыстановой Д.О.
130	Байкенжеева Карашаш Сапаровна	01.10.1959	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра супруга Арыстановой Д.О.
131	Байкенжеева Феруза Сапаровна	08.02.1961	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра супруга Арыстановой Д.О.
132	Байкенжеева Улман Сапаровна	01.08.1963	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра супруга Арыстановой Д.О.
133	Байкенжеев Канат Сапарович	06.04.1964	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат супруга Арыстановой Д.О.
134	Байкенжеев Полат Сапарович	27.12.1966	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат супруга Арыстановой Д.О.
135	Байкенжеева Хадиша Сапаровна	22.04.1968	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра супруга Арыстановой Д.О.
136	Байкенжеева Айгуль Сапаровна	09.04.1971	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	сестра супруга Арыстановой Д.О.
137	Байкенжеев Рамазан Сапарович	06.10.1977	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	брат супруга Арыстановой Д.О.
138	Муратова Айгуль Анарбековна	24.11.1979	пп. 3) п. 1 ст. 64	01.12.2008	Президент, Член Совета директоров АО "АИФРИ "Фонд краткосрочной ликвидности"
139	Балапанова Кулимкыз Койшмановна	28.05.1959	пп. 2). п. 1 ст. 64	01.02.2012	мать Муратовой А.А.

140	Акынгазиев Марат Жамешович	31.01.1974	пп. 3) п. 1 ст. 64	06.12.2012	Председатель Совета директоров АО АИФРИ "Фонд краткорочной ликвидности"
141	Акынгазиев Жамеш	10.03.1943	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.12.2012	Отец Акынгазиева М.Ж.
142	Абакирова Элназа Бейшенбаевна	14.02.1982	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.12.2012	Супруга Акынгазиева М.Ж.
143	Акынгазиева Акмарал Жамешовна	17.11.1968	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.12.2012	Сестра Акынгазиева М.Ж.
144	Акынгазиева Айгуль Жамешовна	28.09.1979	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.12.2012	Сестра Акынгазиева М.Ж.
145	Абакиров Бейшенбай	1943	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.12.2012	Отец супруги Акынгазиева М.Ж.
146	Абакирова Айтбюбю	1948	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.12.2012	Мать супруги Акынгазиева М.Ж.
147	Жукенов Рустам Ануарбекович	13.05.1970	пп. 5) п. 1-1 ст. 64	01.02.2012	Директор ТОО "SOS Medical Assistance"
148	Алькенова Жанаргуль Мураатовна	04.10.1977	пп. 5) п. 1-1 ст. 64	02.09.2013	Директор ТОО "Микрофинансовая организация "Сентрас Кредит"
149	Пашатский Игорь Павлович	13.09.1981	пп. 5) п. 1-1 ст. 64	07.06.2014	Директор ТОО "Центр Цифровых Технологий"
150	Борисова Олеся Юрьевна	04.05.1980	пп. 5) п. 1-1 ст. 64	23.01.2015	Директор ТОО "Инветум"
151	Ахметов Айдар Булатович	02.07.1968	пп. 3) п. 1 ст. 64	25.01.2007	Член Совета директоров, Президент АО АИФРИ "Фонд прямых инвестиций"
152	Сяйлева Айман Булатовна	24.06.1961	пп. 3) п. 1 ст. 64	05.07.2012	сестра Ахметова А.Б.
153	Ахметова Лаура Айдаровна	03.10.1988	пп. 3) п. 1 ст. 64	25.01.2007	дочь Ахметова А.Б., Председатель СД АО АИФРИ "Фонд прямых инвестиций"
154	Сыздыков Олжас Алкенович	16.07.1974	пп. 3) п. 1 ст. 64	06.08.2012	Член Совета директоров, Президент АО "АИФРИ "Венчурный Фонд Табыс"
155	Умурзакова Айзада Аманкелдыевна	1976	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.08.2012	супруга Сыздыкова О.А.
156	Сыздыкова Аиша Олжасовна	2001	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.08.2012	дочь Сыздыкова О.А.
157	Сыздыков Нурали Олжасович	2011	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.08.2012	сын Сыздыкова О.А.
158	Сыздыков Алкен Нургалиевич	1947	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.08.2012	отец Сыздыкова О.А.
159	Саурбекова Раушан Жумабековна	1948	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.08.2012	мать Сыздыкова О.А.
160	Сыздыков Мурат Алкенович	1976	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.08.2012	брат Сыздыкова О.А.
161	Турсынова Амантай	1942	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.08.2012	мать Умурзаковой А.А.
162	Умурзакова Сандугаш Амангелдиевна	1973	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.08.2012	сестра Умурзаковой А.А.
163	Умурзакова Сауле Амангелдыевна	1967	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.08.2012	сестра Умурзаковой А.А.
164	Омирзакова Сая Амангельдина	1974	пп. 2). п. 1 ст. 64	06.08.2012	сестра Умурзаковой А.А.

165	Жунусбеков Бекболат Турсунович	05.10.1959	пп. 3) п. 1 ст. 64	17.07.2012	Председатель СД АО "АИФРИ "Венчурный Фонд Табыс", АО "Парк ядерных технологий"
166	Жунусбекова Сауле Тукеновна	15.10.1959	пп. 2). п. 1 ст. 64	17.07.2012	супруга Жунусбекова Б.Т.
167	Жунусбеков Ахтан Бекболатович	31.08.1988	пп. 2). п. 1 ст. 64	17.07.2012	сын Жунусбекова Б.Т.
168	Жунусбекова Меруерт Бекболатовна	23.12.1992	пп. 2). п. 1 ст. 64	17.07.2012	дочь Жунусбекова Б.Т.
169	Жаксылыкова Шолпан Турсуновна	28.02.1955	пп. 2). п. 1 ст. 64	17.07.2012	сестра Жунусбекова Б.Т.
170	Тюлекенова Глеукеш Турсуновна	27.02.1958	пп. 2). п. 1 ст. 64	17.07.2012	сестра Жунусбекова Б.Т.
171	Кабашев Максат Рахимжанович	01.01.1967	пп. 3) п. 1 ст. 64	05.03.2014	Президент АО "Казахстанская фондовая биржа"
172	Сабитов Идель Марсильевич	27.06.1967	пп. 3) п. 1 ст. 64	01.01.2013	Первый вице-президент АО "Казахстанская фондовая биржа"
173	Цалюк Андрей Юрьевич	10.10.1960	пп. 3) п. 1 ст. 64	01.01.2013	Вице-президент АО "Казахстанская фондовая биржа"
174	Хорошевская Наталья Юрьевна	06.07.1973	пп. 3) п. 1 ст. 64	01.03.2013	Вице-президент АО "Казахстанская фондовая биржа"

Юридические лица

№	Полное наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации (перерегистрации) юридического лица, фактическое место расположения юридического лица	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
1	2	3	4	5	6
1	ТОО "Сентрас Инвест"	№ 2882-1910-01-ТОО от 13.10.2012 г., Манаса, 32А	пп. 1) п.1, ст. 64	03.11.2014	Крупный акционер общества
2	ТОО "Сентрас Капитал"	№ 166-1910-01-ТОО от 01.12.2011 г., Манаса, 32А	пп. 4) п.1, ст. 64	02.09.2004	Юридическое лицо, контролируемое должностным лицом общества
3	АО "Венчурный фонд Сентрас"	№ 2882-1910-01-ТОО от 13.10.2012 г., Манаса, 32А	пп. 4) п.1, ст. 64	01.02.2012	Юридическое лицо, контролируемое должностным лицом общества
4	АО "Страховая компания "Сентрас Иншуранс"	№ 30320-1910-АО от 20.06.2005 г. Юрид. и факт. адрес: г. Алматы, ул. Шевченко, 157В	пп. 4) п.1, ст. 64	28.12.2006	Юридическое лицо, контролируемое должностным лицом общества

5	АО "Страховая компания "Коммеск-Омip"	№2780-1910-АО от 19.08.2004г. Юрид. и факт. адрес: г. Алматы, Наурызбай батыра, 19	пп.4) п.1 ст.64	05.08.2008	Юридическое лицо, контролируемое должностным лицом общества
6	ООО "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал"	№ 1047796240150 от 12.04.2004г.Юрид. адрес: г. Москва, ул. Долгоруковская, дом 11, стр.2Факт. адрес: г. Москва, ул. Нагатинская, дом 1, стр. 1, офис 609	пп.4) п.1 ст.64	07.08.2009	Юридическое лицо, контролируемое должностным лицом общества
7	АО АИФРИ "Фонд прямых инвестиций"	№73230-1910-АО от 05/10/2005 г. г.Алматы. Манаса 32 А	пп. 8) п.1ст.64	07.11.2005 г.	Лицо, связанное с обществом договором
8	АО АИФРИ "Фонд краткосрочной ликвидности"	№84828-1910-АО от 03/04/2009г. г.Алматы. Манаса 32 А	пп. 8) п.1ст.64	19.04.2007 г	Лицо, связанное с обществом договором
9	АО АИФРИ "Венчурный фонд Табыс"	№36-1917-25-АО от 22/08/2007г. Восточно- Казахстанская обл.г. Курчагов, ул. Красноармейская, 2	пп.8) п.1ст.64	11.12.2007 г.	Лицо, связанное с обществом договором
10	ТОО "Centrica"	№171-1910-01-ТОО от 18.12.2013г. РК, 050008, г.Алматы, пр.Абая, 60	пп.2) п.1-1 ст. 64	01.02.2012	юридическое лицо, в котором участником является близкий родственник супруг/супруга (Исламкулова А.И.).
11	ТОО "Юридическая компания "iLex"	№73271-1910-ТОО от 25.10.2010 РК, 050008, г.Алматы, пр. Абая, 60	пп.4) п.1-1 ст. 64	01.02.2012	Юридическое лицо, по отношению к которому, юридическое лицо в котором крупным участником является близкий родственник супруг/супруга является крупным участником. (Крупный участник ТОО "Centrica")
12	АО "Парк ядерных технологий"	№23-1917-25-АО от 20.06.2006г.,071100, РК, Восточно- Казахстанская область, г.Курчагов,	пп.2,3 п.1-1 ст.64	17.07.2012	Юридическое лицо, в котором должностным лицом является Жунусбеков Б.Т., юридическое лицо, которое контролируется Жунусбековым Б.Т.

		ул.Курчатова д.18/1			
13	ТОО "SOS Medical Assistance"	№100419-1910-ТОО от 25.10.2009г., РК, 050008, г.Алматы, пр.Абая, 60	пп.4) п.1-1 ст. 64	01.02.2012	Юридическое лицо, по отношению к которому, юридическое лицо в котором крупным участником является близкий родственник супруг/супруга является крупным участником. (Крупный участник ТОО "Centrica")
14	ТОО "Centras Finacial"	№97010-1910-ТОО от 19.10.2010г., РК, г.Алматы, ул Манаса, 32А	пп.4) п.1-1 ст. 64	01.02.2012	Юридическое лицо, по отношению к которому, юридическое лицо в котором крупным участником является близкий родственник супруг/супруга является крупным участником. (Крупный участник ТОО "Centrica")
15	ТОО "Инветум"	№74264-1910-ТОО от 22.12.2010г., РК, 050008, г. Алматы, пр. Абая, 60, офис 5	пп.4) п.1-1 ст. 64	23.01.2015	Юридическое лицо, по отношению к которому, юридическое лицо в котором крупным участником является близкий родственник супруг/супруга является крупным участником. (Крупный участник ТОО "Centrica")
16	ТОО "МФО "Сентрас Кредит"	№ 300-1910-01-ТОО от 10.04.2013г. РК, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, 32А	пп.4) п.1-1 ст. 64	01.02.2012	Юридическое лицо, по отношению к которому, юридическое лицо в котором крупным участником является близкий родственник супруг/супруга является крупным участником. (Крупный участник ТОО "Centrica")
17	ТОО "Центр Цифровых Технологий"	№74293-1910-ТОО от 09.04.2010г., РК, г. Алматы, мкр. "Таугуль", д. 19, офис 1	пп.4) п.1-1 ст. 64	01.02.2012	Юридическое лицо, по отношению к которому, юридическое лицо в котором крупным участником является близкий родственник супруг/супруга является крупным участником. (Крупный участник ТОО "Centrica")
18	АО "Казахстанская фондовая биржа"	№54214-1910-АО от 07.01.2004г. РНН 600200049149 БИН 931240000220 РК, 050040, Алматы, ул. Байзакова, 280, северная башня МФК "Almaty Towers", 8-й этаж	пп. 10 п.1 ст. 64 ЗРК "Об акционерных обществах"	30.05.2012	Юридическое лицо, в котором должностным лицом является Абдразаков Е.С.

АО "Сентрае Секьюритиз"
 Прошнуровано и пронумеровано
 в количестве 22/22
 Председатель Правления
 Камаров Т.К.

