

# ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ CENTRAS



ОБЗОР ЗА 2-КВ. 2024 ГОДА

Фонд/Бенчмарк* *учитывает изменение курса	1 год**	3 года**	5 лет**	10 лет**	С начала деятельности**
<b>ОПИФ "Казначейство"</b>	<b>15.6%</b>	<b>1.9%</b>	<b>16.3%</b>	<b>36.3%</b>	<b>71.1%</b>
Депозит	14.9%	14.9%	15.2%	20.0%	35.4%
<b>ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"</b>	<b>13.5%</b>	<b>1.2%</b>	<b>19.6%</b>	<b>42.6%</b>	<b>63.2%</b>
MSCI World*	22.9%	9.4%	3.6%	15.9%	35.5%
<b>ИПИФ "Фонд еврооблигаций"</b>	<b>11.9%</b>	<b>5.5%</b>	<b>16.0%</b>	<b>38.4%</b>	<b>56.5%</b>
JP Morgan EM Bonds*	12.5%	1.0%	5.2%	22.7%	39.5%

\*\*Доходность на 30.06.2024

## Комментарий управляющих Фондами:

Во втором квартале 2024 года фондовые рынки продолжили рост, демонстрируя впечатляющие результаты. Экономика США показывает устойчивое развитие, инфляция снижается, а корпоративные прибыли остаются стабильными. В первом полугодии 2024 года акции значительно выросли благодаря стабильным экономическим показателям и ожиданиям снижения процентных ставок со стороны ФРС. Лидерами рынка снова оказались компании технологического сектора с мега-капитализацией, чему способствовал непрерывающийся интерес к искусственному интеллекту. Однако неопределенность вокруг дальнейших действий ФРС сохраняется. Во втором квартале 2024 года SPX500 вырос на 3,92%, NASDAQ на 8,26%, а Dow Jones снизился на 1,7%. Индекс MSCI AC Asia Pacific увеличился на 2,05% и составил 180,51. Индекс KASE вырос на 1,46% с 5 077,84 до 5 151,81.

Мировые Центральные Банки продолжили политику изменения процентных ставок. Национальный Банк РК снизил ставку с 14,75% до 14,50%, Европейский Центральный Банк — с 4,50% до 4,25%, а ФРС США сохранила ставку на уровне 5,50%.

Различные ПИФы компании показали положительную динамику, продемонстрировав рост по сравнению с предыдущим кварталом. По портфелю ОПИФ «Казначейство» были реализованы купонные облигации АО «Банк «РВК», также были приобретены купонные облигации АО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» и ТОО «МФО «MyCar Finance» с доходностью от 17,75% до 19,00% годовых соответственно. Из портфеля ОПИФ «Фонд еврооблигаций» были реализованы GDR АО «Народный Банк Казахстана» и ETF IGIB US, также приобретены US Treasury с доходностью 5,08%.

В портфель «Сентрас – Глобальные рынки» были внесены значительные изменения. Для долгосрочного роста добавлены акции Eli Lilly & Company и Samsung Electronics Co. Ltd. (GDR), а также Broadcom Inc. для участия в развитии ИИ. Одновременно из портфеля были выведены акции Warner Bros. Discovery, Inc. и АО «Народный Банк Казахстана» (GDR) из-за изменений в стратегическом видении фонда и рефокусировке на более перспективные направления.

# Открытый ПИФ "Казначейство"

## ПРЕИМУЩЕСТВА ФОНДА

- **стратегия** включает в себя надежные долговые инструменты отечественных и иностранных эмитентов;
- **преследует** долгосрочные цели;
- надежное кредитное качество компонентов портфеля.

Стоимость чистых активов Фонда	492,6 млн. тенге
Дата запуска	05.01.2005
Валюта инвестирования	KZT
Тикер	CSECTf
Обращение на бирже	Да
Периодичность выкупа пая	Ежедневно

## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ

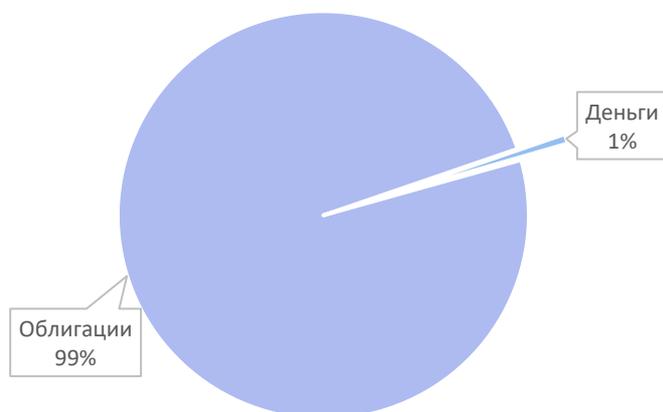


\*Бенчмарк: Ставка по депозитам для физ. лиц со сроком от 1 до 5 лет

## КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ФОНДА (ОБЛИГАЦИИ)

Эмитент	Доля, %
АО "Казakhstanский фонд устойчивости"	18.11%
ТОО "МФО "MyCar Finance"	17.07%
АО "Home Credit Bank"	16.39%
Tas Finance Group	16.26%
ТОО "Микрофинансовая организация "КМФ (КМФ)"	12.44%

## СТРУКТУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА 30.06.2024 Г.



# ИПИФ «Сентрас – Глобальные рынки»

Стоимость чистых активов Фонда

520,3 млн. тенге

Дата запуска

05.01.2005

Валюта инвестирования

KZT

Тикер

CSECgm

Обращение на бирже

Да

Периодичность выкупа пая

Ежеквартально

## ПРЕИМУЩЕСТВА ФОНДА

- смелая долгосрочная стратегия, фокус на развитых рынках – сочетание стабильных и растущих компаний;
- высокая валютная составляющая фонда, >98% риски и потенциал выше среднего.

## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ

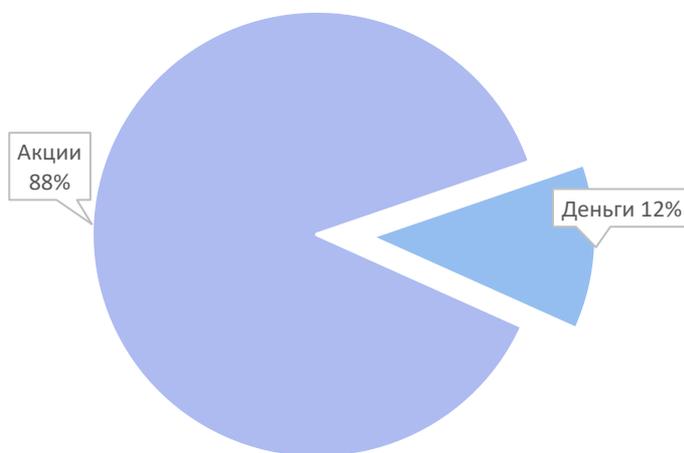


\*До 1 января 2018 г бенчмарк: индекс JP Morgan Chase Emerging Markets Bonds Index.  
С 1 января 2018 г бэнчмарк: индекс MSCI World Index.

## КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ФОНДА (ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ)

Эмитент	Доля, %
NVIDIA Corp	14.80%
Alphabet Inc.	13.58%
Delta Air Lines Inc.	9.93%
Amazon.com Inc.	9.71%
Bank Of Nova Scotia	9.19%
ELI LILLY & CO	9.10%

## СТРУКТУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА 30.06.2024 Г.





# ИПИФ «Фонд еврооблигаций»

Стоимость чистых активов Фонда	516,1 млн. тенге
Дата запуска	31.03.2009
Валюта инвестирования	KZT
Тикер	CSECfe
Обращение на бирже	Да
Периодичность выкупа пая	Ежеквартально

## ПРЕИМУЩЕСТВА ФОНДА

- сбалансированная стратегия с основным фокусом на еврооблигации РК и государств с высоким кредитным рейтингом;
- высокая валютная составляющая фонда > 97%.

## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ ПАЯ

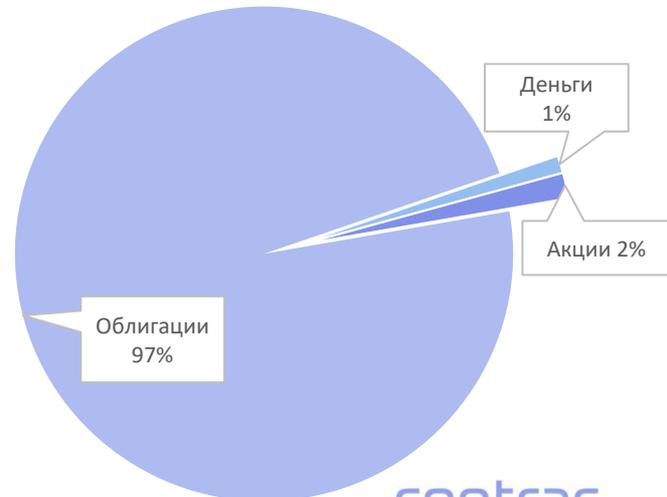


\*Бенчмарк: индекс JP Morgan Emerging Markets Bond Index.

## КРУПНЕЙШИЕ ПОЗИЦИИ ФОНДА (ОБЛИГАЦИИ)

Эмитент	Доля, %
АО "НК "КазМунайГаз"	16.83%
Tengizchevroil	16.58%
АО "КазТрансГаз"	16.28%
UzAuto Motors	16.09%
US Treasury	14.21%

## СТРУКТУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА 30.06.2024 Г.



## ОСНОВНЫЕ РИСК-ФАКТОРЫ



## ПАМЯТКА ПО РИСКАМ

Инвестор принимает на себя рыночные риски, а Управляющая компания не имеет права давать гарантию доходности и сохранности инвестиций.



...Мы повторяем это вновь и вновь, главной целью мы ставим - долгосрочный результат. Один квартал или даже один год – это лишь короткие этапы на пути к отличным инвестиционным показателям. Поэтому, принятые нами решения могут негативно повлиять на текущие результаты, однако, в дальнейшем они снижают риски и строят фундамент для превосходства над рынком...

Все права защищены. Распространение, копирование и изменение материалов без получения письменного согласия АО «Сентрас Секьюритиз» запрещено. Информация, содержащаяся в данном обзоре, была подготовлена силами сотрудников АО «Сентрас Секьюритиз», предназначена исключительно для сведения клиентов компании и носит конфиденциальный характер. Стоимость паев может как увеличиваться, так и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Ни государство, ни Управляющая компания не гарантируют доходность инвестиций в паи фонда. Управляющая компания не несет ответственность в случае появления в СМИ сведений, о фондах рискованного инвестирования, запрещенных к опубликованию, в соответствии с Законом «Об инвестиционных фондах». Информация, изложенная в данном документе, актуальна на 30.06.2024 г.

