

## Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ» за сентябрь 2015 года

По состоянию на 1 октября 2015 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ составили 5 363,72 млрд. тенге.

### Портфель пенсионных активов

**Таблица 1.** Структура портфеля ПА ЕНПФ по видам финансовых инструментов и их долям

Вид финансового инструмента в портфеле	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.09.2015 г.	Доля на 01.09.2015	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.10.2015 г.	Доля на 01.10.2015	Прирост ПА
ГЦБ РК	2 164,09	41,59%	2 337,56	43,58%	8,02%
ГЦБ иностранных государств	61,60	1,18%	69,85	1,30%	13,39%
МФО	83,60	1,61%	84,58	1,58%	1,18%
Корпоративные облигации эмитентов РК	1 842,45	35,41%	2 056,07	38,33%	11,59%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	117,39	2,26%	133,89	2,50%	14,06%
PPN (структурные ноты)	44,75	0,86%	47,84	0,89%	6,90%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	104,57	2,01%	103,04	1,92%	-1,46%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	9,89	0,19%	11,05	0,21%	11,78%
Производные инструменты	-	0,00%	-	0,00%	-
Депозиты	519,77	9,99%	388,25	7,24%	-25,30%
РЕПО	32,57	0,63%	-	0,00%	-
Деньги на инвестиционном счете	209,90	4,03%	118,17	2,20%	-43,70%
Прочие активы	12,20	0,24%	13,42	0,25%	9,99%
<b>Итого ПА</b>	<b>5 202,78</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 363,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,10%</b>

Доходность ПА ЕНПФ за период с 01 января 2015 года по 30 сентября 2015 года составила 9,08%.

**Таблица 2.** Долевое распределение инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ

Вид финансового инструмента	Доля на 01.10.2015 г.
Долговые финансовые инструменты	95,42%
Долевые финансовые инструменты	2,13%
Деньги	2,45%
<b>Итого:</b>	<b>100,00%</b>

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.10.2015 года составила 7,12% годовых.

### Изменения по портфелю ПА ЕНПФ за последний месяц

**Таблица 3.** Инвестирование пенсионных активов за сентябрь 2015 года

Вид финансового инструмента	Валюта	Объем, млрд. тенге	Средневзвешенная доходность приобретения, % ГОДОВЫХ
ГЦБ РК	KZT	149,09	8,00
ГЦБ РК	USD	30,99	6,12
Облигации РК	KZT	155,00	9,75

Облигации РК	USD	2,85	5,30
<b>Итого:</b>		<b>337,93</b>	<b>8,61</b>

### **Государственные ценные бумаги Республики Казахстан**

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц увеличился на 173,47 млрд. тенге и составил 2 337,56 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 43,58%.

В отчетном периоде были приобретены долгосрочные ГЦБ РК, номинированные в долларах США, в объеме 30,99 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 6,12% годовых и краткосрочные ГЦБ РК, номинированные в тенге, в объеме 149,09 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,00% годовых. Также произошло погашение ГЦБ РК в размере 5,31 млрд. тенге. Продаж ГЦБ РК в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 5,56% годовых до 5,72% годовых.

### **Государственные ценные бумаги иностранных государств**

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце составил 69,85 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,30%.

В отчетном периоде покупок, продаж и погашений ГЦБ иностранных государств не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период уменьшилась с 3,03% годовых до 3,01% годовых.

### **Облигации Международных финансовых организаций**

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце увеличился на 0,98 млрд. тенге и составил 84,58 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,58%.

В отчетном месяце произошло погашение Международных финансовых организаций в объеме 205,86 млн. тенге. Покупок и продаж облигаций Международных финансовых организаций не было.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций Международных финансовых организаций в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,29% годовых.

### **Депозиты в банках второго уровня Республики Казахстан**

Объем вкладов в БВУ в отчетном месяце уменьшился на 131,52 млрд. тенге и составил 388,25 млрд. тенге. Их доля в портфеле уменьшилась с 9,99% до 7,24%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ было погашение вкладов БВУ РК на сумму 123,50 млрд. тенге. Размещений вкладов БВУ РК за отчетный период не было.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,71% годовых.

### **Корпоративные облигации эмитентов РК**

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце увеличился на 213,62 млрд. тенге и составил 2 056,07 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 35,41% до 38,33%.

В отчетном периоде были приобретены корпоративные облигации эмитентов РК на сумму 157,85 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 9,67% годовых. При этом в

отчетном периоде было погашение корпоративных облигаций эмитентов РК на сумму 7,19 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,52% годовых.

### **Корпоративные облигации иностранных эмитентов**

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце увеличился на 16,50 млрд. тенге и составил 133,89 млрд. тенге. Их доля составила 2,50%.

В отчетном периоде произошло погашение корпоративных облигаций иностранных эмитентов в размере 318,00 млн. тенге. Покупок и продаж корпоративных облигаций иностранных эмитентов не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,47% годовых.

### **PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов**

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 47,84 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,89%.

Покупок, продаж и погашений PPN (структурных нот) иностранных эмитентов не было.

### **Акции и депозитарные расписки эмитентов РК**

Объем акций и депозитарных расписок эмитентов РК в отчетном месяце уменьшился на 1,53 млрд. тенге и составил 103,04 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,92%.

В отчетном периоде продаж и покупок акций эмитентов РК не было.

### **Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов**

Объем акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном месяце увеличился на 1,16 млрд. тенге и составил 11,05 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,21%.

Покупок и продаж акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном периоде не было.

## **Структурное распределение портфеля ПА ЕНПФ по валютам**

**Таблица 4.** Структура портфеля ПА ЕНПФ разрезе валют

Валюта	Текущая стоимость на 01.09.15 г., млрд. тенге	Доля на 01.09.15г.	Текущая стоимость на 01.10.15 г., млрд. тенге	Доля на 01.10.15г.	Прирост/снижение за последний месяц, %
Национальная валюта	4 511,14	86,71%	4 579,31	85,38%	1,50%
Доллары США	659,98	12,68%	749,04	13,96%	13,65%
Российские рубли	22,43	0,43%	26,09	0,48%	16,31%
Малазийские ринггиты	3,39	0,07%	3,71	0,07%	9,22%
Евро	1,21	0,02%	1,49	0,03%	23,55%
Английские фунты стерлингов	1,62	0,03%	1,57	0,03%	-3,30%
Бразильские реалы	2,71	0,05%	2,51	0,05%	-7,18%
Мексиканские песо	0,30	0,01%	0	0,00%	-100,00%
<b>Итого</b>	<b>5 202,78</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 363,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,10%</b>

## Результаты инвестиционной деятельности

За сентябрь месяц 2015 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам ЕНПФ составил 116,85 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

- ✓ Инвестиционный доход по вкладам в банках второго уровня составил 2,88 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход по ценным бумагам составил 108,33 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход от валютных счетов составил 5,64 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за сентябрь 2015 года составил 2,19%.

## Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации ЕНПФ.

**Таблица 5.** Перечень и лимиты объектов инвестирования по состоянию на 01.10.2015г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение требований (да/нет)
<b>Денежные средства</b>		<b>2,20%</b>	да
<b>Долговые инструменты</b>		<b>87,79%</b>	да
1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (включая эмитированные в соответствии с законодательством других государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию Правительства Республики Казахстан, включая ценные бумаги, являющиеся предметом операций «Обратного РЕПО».	43,60%	да
2	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, в том числе:	1,30%	да
	1) с суверенным рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,56%	да
	2) с суверенным рейтингом от «BBB-» до «B» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	0,74%	да
3	Облигации, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	0%	да
4	Негосударственные долговые ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан, за исключением банков второго уровня, в том числе:	11,50%	да
	1) долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB» по национальной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,00%	да
	2) долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами квазигосударственного сектора;	9,30%	да
	3) инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, по которым имеется государственная гарантия или поручительство, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи;	0,50%	да
	4) долговые ценные бумаги, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	1,71%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Международным банком реконструкции и развития;</li> <li>– Европейским банком реконструкции и развития;</li> <li>– Межамериканским банком развития;</li> <li>– Банком международных расчетов;</li> </ul>	1,58%	да

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Азиатским банком развития;</li> <li>– Африканским банком развития;</li> <li>– Международной финансовой корпорацией;</li> <li>– Исламским банком развития;</li> <li>– Европейским инвестиционным банком;</li> <li>– Евразийским банком развития.</li> </ul>		
6	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, в том числе:	2,50%	да
	1) имеющими рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,12%	да
	2) имеющими рейтинговую оценку от «BBB-» до «B» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	2,37%	да
7	Principal protected notes, выпущенные организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	0,59%	да
<b>Долевые инструменты</b>		<b>2,13%</b>	да
8	Долевые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан и иностранными организациями, в том числе :	2,13%	да
	1) простые и привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, депозитарные расписки на акции, выпущенные организациями Республики Казахстан;	1,93%	да
	2) простые и привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, депозитарные расписки на акции, выпущенные иностранными организациями.	0,20%	да
<b>Финансовые инструменты банков второго уровня, включая вклады</b>		<b>34,74%</b>	да
<b>Иные инструменты</b>		<b>0,00%</b>	да
10	Аффинированные драгоценные металлы, соответствующие международным стандартам качества, принятым Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (Londonbullionmarketassociation) и обозначенным в документах данной ассоциации как стандарт «Лондонская качественная поставка» («Londongooddelivery») и металлические депозиты, в том числе в банках-нерезидентах Республики Казахстан, обладающих рейтинговой оценкой не ниже «AA» агентства «Standard&Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, на срок не более двенадцати месяцев.	0,00%	да
11	Производные финансовые инструменты, включая, но не ограничиваясь, опцион, форвард, своп, фьючерс, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов, иностранная валюта, и расчетные показатели (индексы):	0,00%	да
	1) в случае если производные финансовые инструменты используются для хеджирования инвестиционного риска;	0,00%	да
	2) Расчетные показатели (индексы): 1. MICEX (Moscow Interbank Currency Exchange Index); 2. DAX (DeutscherAktienindex); 3. CAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index); 4. NIKKEI - 225 (NIKKEI - 225 Index); 5. TOPIX (TokyoPriceIndex); 6. HSI (HangSengIndex); 7. ENXT 100 (Euronext 100); 8. RTSI (Russian Trade System Index); 9. DJIA (Dow Jones Industrial Average); 10. S&P 500 (Standard and Poor's 500 Index); 11. FTSE 100 (Financial Times Stock Exchange 100 Index); 12. KASE (KazakhstanStockExchange); 13. MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index).	0,00%	да
<b>Валютная нетто-позиция</b>		<b>14,63%</b>	да
12	Открытая валютная позиция в долларах США, Евро, Английском фунте стерлингов.	14,03%	да
13	Открытая валютная позиция по другим валютам.	0,60%	да