

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

По состоянию на 1 июля 2015 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ составили 4 928,96 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 01.06.2015 г.	Доля на 01.06.2015	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.07.2015 г.	Доля на 01.07.2015	Прирост ПА
ГЦБ РК	2 083,05	42,87%	2 071,94	42,04%	-0,53%
ГЦБ иностранных государств	51,89	1,07%	51,94	1,05%	0,11%
МФО	82,68	1,70%	82,35	1,67%	-0,39%
Корпоративные облигации эмитентов РК	1 509,94	31,08%	1 593,14	32,32%	5,51%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	95,39	1,96%	92,06	1,87%	-3,49%
PPN (структурные ноты)	49,27	1,01%	41,93	0,85%	-14,90%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	127,72	2,63%	109,22	2,22%	-14,49%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	10,60	0,22%	9,77	0,20%	-7,77%
Депозиты	639,22	13,16%	601,99	12,21%	-5,82%
Деньги на инвестиционном счете	191,52	3,94%	259,16	5,26%	35,32%
Прочие активы (деньги на выплатных счетах)	17,20	0,35%	15,46	0,31%	-10,18%
<b>Итого ПА</b>	<b>4 858,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 928,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,45%</b>

Доходность ПА ЕНПФ за период с 01 января 2015 года по 30 июня 2015 года составила 3,04%.

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

Вид финансового инструмента	Доля на 01.07.2015 г.
Долговые финансовые инструменты	92,0%
Долевые финансовые инструменты	2,4%
Деньги	5,6%
<b>Итого:</b>	<b>100,00%</b>

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.07.2015 года составила 7,11% годовых.

### Изменения по портфелю ПА ЕНПФ за последний месяц

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

Вид финансового инструмента	Валюта	Объем, млрд. тенге	Средневзвешенная дох-ть приобр-я, % годовых
Облигации РК	KZT	65,17	9,78%
Облигации РК	USD	15,01	7,21%
Акции РК	KZT	1,20	-
Депозитарные расписки РК	USD	3,98	-
<b>Итого:</b>		<b>85,36</b>	<b>8,73%</b>

## **Государственные ценные бумаги Республики Казахстан**

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц уменьшился на 11,11 млрд. тенге и составил 2 071,94 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 42,04%.

В отчетном периоде была продажа ГЦБ РК на сумму 14,91 млрд. тенге. Покупок ГЦБ РК за отчетный период не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период уменьшилась с 5,93% годовых до 5,50% годовых.

## **Государственные ценные бумаги иностранных государств**

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце составил 51,94 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,05%.

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

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 2,82% годовых до 2,97% годовых.

## **Облигации Международных финансовых организаций**

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце уменьшился на 0,33 млрд. тенге и составил 82,35 млрд. тенге. Их доля в портфеле уменьшилась с 1,70% до 1,67%.

В отчетном периоде покупок, продаж и погашений облигации 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 37,23 млрд. тенге и составил 601,99 млрд. тенге. Их доля в портфеле уменьшилась с 13,16% до 12,21%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ было погашение вкладов БВУ РК на сумму 40,2 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 8,82% годовых.

## **Корпоративные облигации эмитентов РК**

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце увеличился на 83,20 млрд. тенге и составил 1 593,14 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 31,08% до 32,32%.

В отчетном периоде были приобретены корпоративные облигации эмитентов РК на сумму 80,18 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 9,30% годовых. При этом в отчетном периоде было погашение корпоративных облигаций эмитентов РК на сумму 1,4 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,62% годовых.

## **Корпоративные облигации иностранных эмитентов**

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце уменьшился на 3,33 млрд. тенге и составил 92,06 млрд. тенге. Их доля составила 1,87%.

В отчетном периоде было погашение корпоративных облигаций иностранных эмитентов на сумму 3,75 млрд. 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 41,93 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,85%.

В отчетном периоде было погашение PPN (структурных нот) иностранных эмитентов на сумму 0,83 млрд. тенге.

Покупок и продаж 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 18,50 млрд. тенге и составил 109,22 млрд. тенге. Их доля в портфеле уменьшилась с 2,63% до 2,22%.

В отчетном периоде были приобретены акции эмитентов РК в объеме 5,18 млрд. тенге. При этом в отчетном периоде была продажа акции эмитентов РК на сумму 22,33 млрд. тенге.

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

Объем акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном месяце уменьшился на 0,83 млрд. тенге и составил 9,77 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,20%.

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 01.06.15 г., млрд. тенге	Доля на 01.06.15г.	Текущая стоимость на 01.07.15 г., млрд. тенге	Доля на 01.07.15г.	Прирост/ снижение за последний месяц, %
Национальная валюта	4 306,57	88,64%	4 377,74	88,82%	1,65%
Доллары США	516,30	10,63%	517,07	10,49%	0,15%
Российские рубли	23,40	0,48%	22,06	0,45%	-5,74%
Малазийские ринггиты	3,08	0,06%	3,01	0,06%	-2,31%
Евро	1,04	0,02%	1,06	0,02%	1,96%
Английские фунты стерлингов	1,65	0,03%	1,56	0,03%	-5,65%
Бразильские реалы	2,34	0,05%	2,39	0,05%	1,97%
Мексиканские песо	0,26	0,01%	0,25	0,01%	-1,79%
Китайские юани	3,81	0,08%	3,82	0,08%	0,26%
<b>Итого</b>	<b>4 858,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 928,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,45%</b>

#### **Результаты инвестиционной деятельности**

За июнь месяц 2015 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам ЕНПФ составил 23,45 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

✓ Инвестиционный доход по вкладам в банках второго уровня составил 4,41 млрд. тенге.

✓ Инвестиционный доход по ценным бумагам составил 18,60 млрд. тенге.

✓ Инвестиционный доход от валютных счетов составил 0,44 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за июнь 2015 года составил 0,40%.

### 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 01.07.2015г.**

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение требований (да/нет)
<b>Денежные средства</b>		<b>5,26%</b>	да
<b>Долговые инструменты</b>		<b>79,43%</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».	41,95%	да
2	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, в том числе:	1,05%	да
	1) с суверенным рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,50%	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.	0,56%	да
3	Облигации, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	0,11%	да
4	Негосударственные долговые ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан, за исключением банков второго уровня, в том числе:	9,76%	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;	7,15%	да
	3) инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, по которым имеется государственная гарантия или поручительство, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи;	0,56%	да
	4) долговые ценные бумаги, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	2,05%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями: – Международным банком реконструкции и развития; – Европейским банком реконструкции и развития; – Межамериканским банком развития; – Банком международных расчетов; – Азиатским банком развития; – Африканским банком развития; – Международной финансовой корпорацией;	1,67%	да

	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Исламским банком развития;</li> <li>– Европейским инвестиционным банком;</li> <li>– Евразийским банком развития.</li> </ul>		
	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, в том числе:	1,87%	да
6	1) имеющими рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,11%	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.	1,76%	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.	0,53%	да
<b>Долевые инструменты</b>		<b>2,42%</b>	да
8	Долевые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан и иностранными организациями, в том числе :	2,42%	да
	1) простые и привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, депозитарные расписки на акции, выпущенные организациями Республики Казахстан;	2,23%	да
	2) простые и привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, депозитарные расписки на акции, выпущенные иностранными организациями.	0,19%	да
<b>Финансовые инструменты банков второго уровня, включая вклады</b>		<b>35,59%</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; 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>11,19%</b>	да
12	Открытая валютная позиция в долларах США, Евро, Английском фунте стерлингов.	10,55%	да
13	Открытая валютная позиция по другим валютам.	0,64%	да