

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ» за июль 2014 года

По состоянию на 1 августа 2014 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ составили 4268,11 млрд. тенге.

Портфель пенсионных активов

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

Вид финансового инструмента	Текущая стоимость на 01.04.14г.,	Доля на 01.04.14г.	Текущая стоимость на 01.07.14г.,	Доля на 01.07.14г.	Текущая стоимость на 01.08.14г.,	Доля на 01.08.14г.	Прирост/снижение за последний месяц, %
ГЦБ РК	1,879,44	47,42	2 036,02	48,65%	2 113,98	49,53%	3,83%
ГЦБ иностранных государств	134,71	3,4	128,73	3,08%	121,87	2,86%	-5,33%
МФО	76,54	1,93	46,66	1,12%	46,22	1,08%	-0,96%
Корпоративные облигации эмитентов РК	847,48	21,38	851,64	20,35%	863,61	20,23%	1,41%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	41,48	1,05	41,15	0,98%	51,66	1,21%	25,56%
PPN (структурные ноты)	71,2	1,8	48,47	1,16%	47,14	1,10%	-2,75%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	177,16	4,47	175,83	4,20%	184,17	4,31%	4,74%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	12,49	0,32	13,79	0,33%	13,04	0,31%	-5,40%
Производные инструменты	-	-	0,93	0,02%	0,37	0,01%	-60,48%
Драгоценные металлы (золото)	169,01	4,26	172,93	4,13%	169,72	3,98%	-1,86%
Депозиты	275,9	6,96	210,01	5,02%	259,02	6,07%	23,34%
РЕПО	11,51	0,29	35,34	0,84%	16,42	0,38%	-53,55%
Деньги и прочие активы	266,77	6,73	423,54	10,12%	380,9	8,92%	-10,07%
Итого ПА	3 963,68	100,00%	4 185,05	100,00%	4 268,11	100,00%	1,98%

Средневзвешенная доходность к погашению инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ по состоянию на 1 августа 2014 года составила 5,86% годовых.

В результате консолидации ПА частных накопительных пенсионных фондов объем ПА ЕНПФ по состоянию на 1 апреля 2014 года составил 3 963,68 млрд. тенге. За период с 1 апреля 2014 года по 31 июля 2014 года объем ПА ЕНПФ увеличился на 304,43 млрд. тенге или на 7,68%, из которых 121,13 млрд. тенге составил начисленный инвестиционный доход.

За указанный период (апрель-июль) рост условной единицы ПА составил 2,7%. При этом накопленный уровень инфляции за этот период составил 1,6%.

Средневзвешенная доходность к погашению инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ за данный период увеличилась с 5,15% годовых до 5,86% годовых.

Произошедшие изменения по портфелю ПА ЕНПФ за последний месяц

Таблица 2. Инвестирование пенсионных активов в июле 2014 года.

Эмитент	Валюта	Объем, млрд. тенге	Средневзвеш. дох-тьприобр-я, % годовых
Министерство финансов РК	KZT	81,85	8,03%
Депозиты	KZT	51,00	8,67%
Еврооблигации	USD	45,35	5,39%
Итого:		178,20	7,54%

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц увеличился на 77,96 млрд. тенге и составил 2 113,98 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 48,65% до 49,53%.

В отчетном периоде на первичном рынке были приобретены долгосрочные ГЦБ РК общим объемом в размере около 82 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,03% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение ГЦБ РК на общую сумму около 4,9 млрд. тенге. Сделок по продаже данных ценных бумаг не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 6,45% годовых до 6,49% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце уменьшился на 6,86 млрд. тенге и составил 121,87 млрд. тенге. Их доля в портфеле снизилась с 3,08% до 2,86%.

В отчетном периоде были приобретены ГЦБ иностранных государств в размере около 17,5 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,85% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение ГЦБ иностранных государств на общую сумму около 24,5 млрд. тенге. Сделок по продаже данных ценных бумаг не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 0,87% годовых до 1,79% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце уменьшился на 0,44 млрд. тенге и составил 46,22 млрд. тенге. Их доля в портфеле снизилась с 1,12% до 1,08%.

В отчетном периоде покупок, продаж и погашений облигаций Международных финансовых организаций не было.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций Международных финансовых организаций в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 6,67% годовых до 6,84% годовых.

Депозиты в банках второго уровня Республики Казахстан

Объем вкладов БВУ в отчетном месяце увеличился на 49,01 млрд. тенге и составил 259,02 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 5,02% до 6,07%.

В отчетном периоде ПА ЕНПФ были размещены в долгосрочные вклады БВУ общим объемом 51 млрд. тенге со средневзвешенной ставкой вознаграждения 8,67% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение вкладов БВУ на общую сумму около 3,2 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 7,86% годовых до 8,02% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце увеличился на 11,97 млрд. тенге и составил 863,61 млрд. тенге. Их доля в портфеле снизилась с 20,35% до 20,23%.

В отчетном периоде были приобретены корпоративные облигации эмитентов РК общим объемом 90,09 млн. долларов США (около 16,53 млрд. тенге) со средневзвешенной доходностью 5,48% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение корпоративных облигаций эмитентов РК на общую сумму около 7 млрд. тенге. Сделок по продаже данных ценных бумаг не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период снизилась с 8,74% годовых до 8,61% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце увеличился на 10,51 млрд. тенге и составил 51,66 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 0,98% до 1,21%.

В отчетном периоде были приобретены корпоративные облигации иностранных эмитентов общим объемом 61,82 млн.долларов США (около 11,3 млрд. тенге) со средневзвешенной доходностью 6,10% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ продаж и погашений корпоративных облигаций иностранных эмитентов не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период снизилась с 6,89% годовых до 6,85% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце уменьшился на 1,33 млрд. тенге и составил 47,14 млрд. тенге. Их доля в портфеле снизилась с 1,16% до 1,10%.

В отчетном периоде покупок, продаж и погашений PPN (структурных нот) иностранных эмитентов не было.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов в соответствии с законодательством Республики Казахстан были переданы от НПФ по текущей стоимости и на сегодняшний день не переоцениваются.

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК

Объем акций и депозитарных расписок эмитентов РК в отчетном месяце увеличился на 8,34 млрд. тенге и составил 184,17 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 4,20% до 4,31%.

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

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Объем акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном месяце снизился на 0,75 млрд. тенге и составил 13,04 млрд. тенге. Их доля в портфеле уменьшилась с 0,33% до 0,31%.

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

Аффинированные драгоценные металлы

Инвестиции в аффинированные драгоценные металлы представлены золотом. Объем золота в отчетном месяце снизился на 3,21 млрд. тенге и составил 169,72 млрд. тенге. Доля золота в портфеле уменьшилась с 4,13% до 3,98%.

Покупок и продаж аффинированных драгоценных металлов в отчетном периоде не было.

Производные финансовые инструменты

Доля производных финансовых инструментов в портфеле пенсионных активов ЕНПФ на отчетную дату составила 0,01% от портфеля.

Структурное распределение портфеля ПА ЕНПФ по валютам

Таблица 3. Структура портфеля ПА ЕНПФ разрезе валют

Валюта	Доля на 01.04.14г.	Текущая стоимость на 01.04.14г., млрд. тенге	Доля на 01.07.14г.	Текущая стоимость на 01.07.14г., млрд. тенге	Доля на 01.08.14г.	Текущая стоимость на 01.08.14г., млрд. тенге	Прирост/снижение за последний месяц, %
Национальная валюта	82,79	3 281,63	82,95	3 471,55	83,02	3 543,57	2,07
Доллары США	10,95	434,10	11,69	489,26	11,84	505,48	3,31
Аффинированное золото	4,26	169,01	4,13	172,93	3,98	169,72	-1,86
Российские рубли	0,88	34,81	0,88	36,99	0,82	35,03	-5,30
Малазийские ринггиты	0,08	3,34	0,08	3,46	0,08	3,48	0,58
Евро	0,04	1,39	0,03	1,15	0,03	1,15	0
Английские фунты стерлингов	0,05	1,92	0,05	2,07	0,05	2,26	9,18
Бразильские реалы	0,66	26,34	0,08	3,52	0,08	3,28	-6,82
Мексиканские песо	0,01	0,31	0,01	0,32	0,01	0,32	0
Китайские юани	0,09	3,73	0,09	3,79	0,09	3,81	0,53
Итого	100,00%	3 963,68	100,00%	4 185,05	100,00%	4 268,11	1,98%

Результаты инвестиционной деятельности

За июль месяц 2014 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам ЕНПФ составил 28,13 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

- ✓ Инвестиционный доход по вкладам в банках второго уровня составил 1,30 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход по ценным бумагам составил 32,38 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход по операциям «Обратное РЕПО» составил 124,64 млн. тенге.
- ✓ Инвестиционный убыток по аффинированным драгоценным металлам (золото) составил 2,99 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный убыток от валютной переоценки составил 2,68 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за июль 2014 года составил 0,60%.

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

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

Таблица 4. Перечень и лимиты объектов инвестирования по состоянию на 01.08.2014г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение требований (да/нет)
Денежные средства		8,92%	да
Долговые инструменты		76,40%	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».	49,53%	да
2	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, в том числе:	2,86%	да
	1) с суверенным рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	2,43%	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.	0,43%	да
3	Облигации, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	0,13%	да
4	Негосударственные долговые ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан, за исключением банков второго уровня, в том числе:	9,37%	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;	6,34%	да
	3) инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, по которым имеется государственная гарантия или поручительство, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи;	0,59%	да
	4) долговые ценные бумаги, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	2,38%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями:	1,08%	
	– Международным банком реконструкции и развития;		
	– Европейским банком реконструкции и развития;		
	– Межамериканским банком развития;		
	– Банком международных расчетов;		
	– Азиатским банком развития;		да
	– Африканским банком развития;		
	– Международной финансовой корпорацией;		
	– Исламским банком развития;		
– Европейским инвестиционным банком;			
– Евразийским банком развития.			
6	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, в том числе:	1,21%	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;	0,22%	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.	0,99%	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.	1,10%	да
Долевые инструменты		4,62%	да
8	Долевые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан и иностранными организациями, в том числе :	4,62%	да
	1) простые и привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, депозитарные расписки на акции, выпущенные организациями Республики Казахстан;	4,31%	да
	2) простые и привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, депозитарные расписки на акции, выпущенные иностранными организациями.	0,31%	да
Финансовые инструменты банков второго уровня, включая вклады		18,24%	да
Иные инструменты		3,99%	да
10	Аффинированные драгоценные металлы, соответствующие международным стандартам качества, принятым Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (London bullion market association) и обозначенным в документах данной ассоциации как стандарт «Лондонская качественная поставка» («London good delivery») 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.	3,98%	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):	0,01%	да
	1) в случае если производные финансовые инструменты используются для хеджирования инвестиционного риска;	0,01%	да
	2) Расчетные показатели (индексы): 1. MICEX (Moscow Interbank Currency Exchange Index); 2. DAX (Deutscher Aktien index);	0,00%	

	3. CAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index);		
	4. NIKKEI - 225 (NIKKEI - 225 Index);		да
	5. TOPIX (Tokyo Price Index);		
	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 (Kazakhstan Stock Exchange);		
	13. MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index).		
	Валютная нетто-позиция	16,40%	да
12	Открытая валютная позиция в долларах США, Евро, Английском фунте стерлингов.	15,32%	да
13	Открытая валютная позиция по другим валютам.	1,07%	да