

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

По состоянию на 1 сентября 2015 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ составили 5 202,78 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 01.08.2015 г.	Доля на 01.08.2015	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.09.2015 г.	Доля на 01.09.2015	Прирост ПА
ГЦБ РК	2 159,16	43,27%	2 164,09	41,59%	0,23%
ГЦБ иностранных государств	52,38	1,05%	61,60	1,18%	17,60%
МФО	82,37	1,65%	83,60	1,61%	1,49%
Корпоративные облигации эмитентов РК	1 716,60	34,40%	1 842,45	35,41%	7,33%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	92,85	1,86%	117,39	2,26%	26,44%
PPN (структурные ноты)	41,09	0,82%	44,75	0,86%	8,92%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	101,98	2,04%	104,57	2,01%	2,54%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	8,74	0,18%	9,89	0,19%	13,12%
Производные инструменты	-	0,00%	-	0,00%	-
Депозиты	543,31	10,89%	519,77	9,99%	-4,33%
РЕПО	-	0,00%	32,57	0,63%	-
Деньги на инвестиционном счете	181,09	3,63%	209,90	4,03%	15,91%
Прочие активы	10,61	0,21%	12,20	0,24%	14,98%
Итого ПА	4 990,18	100,00%	5 202,78	100,00%	4,26%

Доходность ПА ЕНПФ за период с 01 января 2015 года по 31 августа 2015 года составила 6,74%.

Таблица 2. Долевое распределение инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ

Вид финансового инструмента	Доля на 01.09.2015 г.
Долговые финансовые инструменты	93,53%
Долевые финансовые инструменты	2,20%
Деньги	4,27%
Итого:	100,00%

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.09.2015 года составила 7,16% годовых.

Изменения по портфелю ПА ЕНПФ за последний месяц

Таблица 3. Инвестирование пенсионных активов за август 2015 года

Вид финансового инструмента	Валюта	Объем, млрд. тенге	Средневзвешенная доходность приобретения, % годовых
ГЦБ РК	USD	2,77	6,70
Облигации РК	KZT	45,00	10,52

Облигации РК	USD	3,83	9,06
Акции РК	KZT	0,02	
Итого:		51,62	10,20

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц увеличился на 4,93 млрд. тенге и составил 2 164,09 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 41,59%.

В отчетном периоде были приобретены долгосрочные ГЦБ РК номинированные в долларах США в объеме 2,77 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 6,70% годовых. Продаж и погашений ГЦБ РК за отчетный период не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период уменьшилась с 5,62% годовых до 5,56% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце составил 61,60 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,18%.

В отчетном периоде произошло погашение ГЦБ иностранных государств в объеме 3,76 млрд. тенге. Покупок и продаж ГЦБ иностранных государств не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 2,75% годовых до 3,03% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце увеличился на 1,23 млрд. тенге и составил 83,60 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,61%.

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 7,28% годовых.

Депозиты в банках второго уровня Республики Казахстан

Объем вкладов в БВУ в отчетном месяце уменьшился на 23,54 млрд. тенге и составил 519,77 млрд. тенге. Их доля в портфеле уменьшилась с 10,89% до 9,99%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ было погашение вкладов БВУ РК на сумму 23,00 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 8,79% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце увеличился на 125,86 млрд. тенге и составил 1 842,46 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 34,40% до 35,41%.

В отчетном периоде были приобретены корпоративные облигации эмитентов РК на сумму 48,83 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 10,42% годовых. При этом в отчетном периоде было погашение корпоративных облигаций эмитентов РК на сумму 3,42 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,59% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце увеличился на 24,54 млрд. тенге и составил 117,39 млрд. тенге. Их доля составила 2,26%.

Покупок, продаж и погашений 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 44,75 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,86%.

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 увеличился на 2,59 млрд. тенге и составил 104,57 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,01%.

В отчетном периоде были приобретены акции эмитентов РК в объеме 23,91 млн. тенге. Продажа акций эмитентов РК произошла в объеме 26,05 млн. тенге.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Объем акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном месяце увеличился на 1,15 млрд. тенге и составил 9,89 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,19%.

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 01.08.15 г., млрд. тенге	Доля на 01.08.15г.	Текущая стоимость на 01.09.15 г., млрд. тенге	Доля на 01.09.15г.	Прирост/снижение за последний месяц, %
Национальная валюта	4 441,30	89,00%	4 511,14	86,71%	1,59%
Доллары США	521,46	10,45%	659,98	12,68%	26,44%
Российские рубли	19,54	0,39%	22,43	0,43%	14,85%
Малазийские ринггиты	3,00	0,06%	3,39	0,07%	13,01%
Евро	1,07	0,02%	1,21	0,02%	12,92%
Английские фунты стерлингов	1,32	0,03%	1,62	0,03%	22,47%
Бразильские реалы	2,24	0,04%	2,71	0,05%	20,84%
Мексиканские песо	0,25	0,01%	0,30	0,01%	22,25%
Итого	4 990,18	100,00%	5 202,78	100,00%	4,26%

Результаты инвестиционной деятельности

За август месяц 2015 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам ЕНПФ составил 167,02 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

- ✓ Инвестиционный доход по вкладам в банках второго уровня составил 3,80 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход по ценным бумагам составил 155,61 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход от валютных счетов составил 7,61 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за август 2015 года составил 3,28%.

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 01.09.2015г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение требований (да/нет)
Денежные средства		4,03%	да
Долговые инструменты		83,07%	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».	42,13%	да
2	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, в том числе:	1,18%	да
	1) с суверенным рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,51%	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.	0,68%	да
3	Облигации, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	0,10%	да
4	Негосударственные долговые ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан, за исключением банков второго уровня, в том числе:	10,61%	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;	8,33%	да
	3) инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, по которым имеется государственная гарантия или поручительство, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи;	0,51%	да
	4) долговые ценные бумаги, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	1,76%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями: <ul style="list-style-type: none"> – 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; – Исламским банком развития; 	1,61%	да

	– Европейским инвестиционным банком; – Евразийским банком развития.		
6	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, в том числе:	2,26%	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.	2,14%	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.	0,51%	да
Долевые инструменты		2,20%	да
8	Долевые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан и иностранными организациями, в том числе :	2,20%	да
	1) простые и привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, депозитарные расписки на акции, выпущенные организациями Республики Казахстан;	2,02%	да
	2) простые и привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, депозитарные расписки на акции, выпущенные иностранными организациями.	0,18%	да
Финансовые инструменты банков второго уровня, включая вклады		35,47%	да
Иные инструменты		0,00%	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
Валютная нетто-позиция		13,30%	да
12	Открытая валютная позиция в долларах США, Евро, Английском фунте стерлингов.	12,75%	да
13	Открытая валютная позиция по другим валютам.	0,55%	да