

**Информация по инвестиционному управлению
пенсионными активами АО «ЕНПФ» в соответствии с договором по
доверительному управлению пенсионными активами за февраль 2014 года**

По состоянию на 1 марта 2014 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ составили 2 168,64 млрд. тенге.

Инвестиционный портфель

Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ по долям.

Вид финансового инструмента в портфеле	Доля на 01.02.2014	Доля на 01.03.2014
ГЦБ РК	47,62%	48,63%
ГЦБ иностранных государств	1,33%	1,55%
МФО	1,48%	1,51%
Корпоративные облигации эмитентов РК	27,58%	25,65%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	0,54%	1,03%
PPN (структурные ноты)	0,92%	0,98%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	3,17%	3,13%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	0,63%	0,65%
Драгоценные металлы (золото)	4,45%	4,43%
Депозиты	8,87%	6,87%
РЕПО	1,94%	2,98%
Деньги и прочие активы	1,47%	2,59%
Итого ПА	100,00%	100,00%

Средневзвешенная доходность к погашению инвестиционного портфеля пенсионных активов составила 5,62% годовых.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан.

Исходя из представленной Таблицы 1 видно, что портфель инвестиций пенсионных активов ЕНПФ по состоянию на 1 марта 2014 года в основном представлен ГЦБ РК. Их доля в портфеле увеличилась с 47,62% до 48,63%. На отчетную дату объем ГЦБ РК в портфеле ЕНПФ составил 1 054,65 млрд. тенге.

В текущем месяце произошло присоединения пенсионных активов НПФ «Грантум». В отчетном периоде на первичном рынке приобретались следующие ГЦБ РК:

- МЕУКАМ-180 в объеме 10,32 млрд. тенге;
- МЕУКАМ-144 в объеме 10,04 млрд. тенге;
- МЕУЖКАМ-192 в объеме 3,87 млрд. тенге;

Средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ РК в портфеле составила 4,91% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств и облигации Международных финансовых организаций.

Доли инвестиций в государственные ценные бумаги иностранных государств и облигации Международных финансовых организаций по состоянию на 1 марта 2014 года составляют 1,55% и 1,51% соответственно. Покупок, продаж и погашений данных ценных бумаг в портфеле ЕНПФ в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению по государственным ценным бумагам иностранных государств и облигаций Международных финансовых организаций в портфеле составила 4,00% и 2,81% годовых соответственно.

Таблица 2. ГЦБ иностранных государств и облигации МФО, находящиеся в портфеле ЕНПФ, по состоянию на 01.03.2014г.

Эмитент	Текущая стоимость в тыс. тенге	Итого в процентах от текущей стоимости пенсионных активов
ГЦБ Иностранных государств.		
US Treasury/ Правительство США	28 671 985,53	1,32%
МИНФИН РФ	4 946 446,51	0,23%
Итого :	33 618 432,04	1,55%
Международные финансовые организации		
ЕВРАЗБР (Евразийский Банк Развития)	24 590 271,31	1,13%
ЕИБ (Европейский Инвестиционный Банк)	5 864 719,13	0,27%
ЕВБРД (Европейский Банк Реконструкции и Развития)	2 182 144,72	0,11%
Итого :	32 637 135,15	1,51%

Депозиты в банках второго уровня Республики Казахстан.

В феврале 2014 года в результате увеличения общего объема пенсионных активов и погашения депозитов в инвестиционном портфеле произошло снижение доли депозитов, которая составила 6,87% от пенсионных активов. Объем размещения вкладов в БВУ в национальной валюте составил 116,52 млрд. тенге, в иностранной валюте – 125,00 млн. долларов США. За рассматриваемый период произошло погашение депозита в банке второго уровня:

- ✓ АО «Банк Каспийский» в размере 3,72 млрд. тенге;
- ✓ АО «Банк ЦентрКредит» в размере 11,17 млрд. тенге;
- ✓ АО ДБ «Сбербанк России» в размере 5,33 млрд. тенге;

При этом размещение депозитов в БВУ за отчетный период не было.

Средневзвешенная доходность к погашению по депозитам в БВУ составила 6,92% годовых.

На отчетную дату депозиты размещены в следующих банках Республики Казахстан:

Таблица 3. Вклады в банках второго уровня, имеющиеся в портфеле ЕНПФ, по состоянию на 01.03.2014г.

Депозиты в БВУ		
Эмитент	Текущая стоимость в тыс. тенге	Итого в процентах от текущей стоимости пенсионных активов
ДБ АО «Сбербанк России»	22 692 069,27	1,05%
АО «Цеснабанк»	22 367 292,22	1,03%
АО «Евразийский банк»	20 095 529,26	0,93%
АО «CaspriBank»	20 080 025,00	0,93%
АО «Казкоммерцбанк»	19 131 963,94	0,88%
АО «Банк ЦентрКредит»	11 921 920,55	0,55%
ДБ АО «Банк ВТБ»	11 284 844,54	0,52%
АО «АТФ Банк»	10 406 028,63	0,48%
АО «Deltabank»	3 041 166,67	0,14%
АО «Банк «РБК»	2 549 777,78	0,12%
ДБ АО «Хоум Кредит»	2 200 000,00	0,10%
АО ДБ «Альфа-Банк»	2 081 780,82	0,10%
АО "БАНК KASSA NOVA"	700 000,00	0,03%
АО «Казинвестбанк»	500 000,00	0,02%
Итого :	149 052 398,68	6,87%

Корпоративные облигации эмитентов РК.

В феврале 2014 года в результате присоединения пенсионных активов НПФ «Грантум» и увеличение объема активов произошло снижение доли корпоративных облигаций РК с 27,58% до 25,65% от портфеля. Доли активов инвестированных в долговые ценные бумаги банков второго уровня и корпоративного сектора составляют 15,73 % и 9,93% соответственно.

За рассматриваемый период были приобретены облигации на аукционе АО «Казахстанская Ипотечная Компания» в объеме 3,51 млрд. тенге.

Продаж корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям эмитентов РК в портфеле составила 7,76% годовых.

Таблица 4. Облигации банков второго уровня РК, находящиеся в портфеле ЕНПФ, по состоянию на 01.03.2014г.

Корпоративные облигации банков второго уровня РК		
Вид ценной бумаги и наименование ее эмитента	Текущая стоимость в тыс. тенге	Итого в процентах от текущей стоимости пенсионных активов
АО «Казкоммерцбанк»	50 058 746,10	2,31%
ДБ АО «Сбербанк России»	46 303 212,55	2,14%
АО «Цеснабанк»	40 159 530,67	1,85%
АО «Народный сберегательный Банк Казахстана»	33 806 823,36	1,56%
АО «Каспий Банк»	32 626 462,29	1,50%
АО «Нурбанк»	28 781 247,55	1,33%
АО «Евразийский банк»	24 226 249,50	1,12%
АО «Банк ЦентрКредит»	23 439 698,76	1,08%
АО «DeltaBank»	18 739 143,51	0,86%
АО «Темирбанк»	11 580 255,14	0,53%
АО «Банк «Bank RBK»	9 900 769,53	0,46%
АО «AsiacreditBank»	8 948 772,36	0,41%
АО «АТФ банк»	5 859 454,60	0,27%
ДО АО «БАНК ВТБ»	3 891 685,21	0,18%
АО «Эксимбанк»	983 295,08	0,05%
АО «Альянс Банк»	879 606,26	0,04%
АО «Казинвестбанк»	647 338,78	0,03%
АО «Банк KASSA NOVA»	205 798,80	0,01%
АО «БТА Банк»	17 685,95	0,00%
Итого :	341 055 775,99	15,73%

Таблица 5. Корпоративные облигации РК, находящиеся в портфеле ЕНПФ, по состоянию на 01.03.2014г

Корпоративные облигации эмитентов РК		
Вид ценной бумаги и наименование ее эмитента	Текущая стоимость в тыс. тенге	Итого в процентах от текущей стоимости пенсионных активов
АО «Казмунайгаз»	43 099 079,92	1,99%
АО «Казахстанская ипотечная компания»	27 703 604,24	1,28%
АО «АПК Инвест»	16 864 760,02	0,78%
АО «ФНБ "САМРУК КАЗЫНА»	15 587 467,25	0,72%
АО «НК "Продовольственная контрактная корпорация»	12 709 736,02	0,59%
АО «ДТЖ»	12 209 146,21	0,56%

АО «Батыс транзит»	10 694 478,30	0,49%
Eurobond АО «Банк Развития Казахстана»	9 128 535,89	0,42%
АО «Казахстан Инжиниринг»	8 421 890,75	0,39%
АО «Цатек»	7 268 021,93	0,34%
АО "НУХ "КАЗАГРО"	6 736 100,80	0,31%
АО «Казахстан Кагазы»	6 671 503,46	0,31%
АО «КазСтройСервис»	5 592 987,76	0,26%
АО «СевКазЭнерго»	4 014 592,76	0,19%
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	3 853 478,50	0,18%
АО "ПАВЛЮДАРЭНЕРГО"	3 580 424,19	0,17%
АО «БТА Ипотека»	3 328 518,47	0,15%
ТОО «INNOVA INVESTMENT»	2 727 858,77	0,13%
АО «SAT & COMPANY»	2 615 274,68	0,12%
АО"НАК"КАЗАТОМПРОМ"	1 955 697,42	0,09%
АО «Самрук-Энерго»	1 611 061,17	0,07%
АО «АБДИ Компани»	1 600 033,33	0,07%
АО «AMF GROUP»	1 395 511,12	0,06%
АО «Казэкспортастык»	1 254 621,13	0,06%
АО «Аграрная кредитная корпорация»	1 085 688,86	0,05%
ТОО «БЕККЕР И К»	803 402,43	0,04%
АО «CENTRAL ASIA CEMENT»	626 086,15	0,03%
АО «RG BRANDS»	557 630,70	0,03%
АО «ИМСТАЛЬКОН»	474 974,18	0,02%
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	344 627,84	0,02%
АО «Астана-финанс»	270 957,38	0,01%
АО «НОМЕБРОКЕР»	246 230,93	0,01%
АО «Тема И Ко»	156 468,34	0,01%
АО «ЭКОТОН +»	51 631,48	0,00%
АО «Карагандинский завод асбестоцементных изделий» (КЗАИ)	8 144,90	0,00%
АО «БРК-ЛИЗИНГ»	1 004,86	0,00%
Итого :	215 251 232,14	9,93%

Корпоративные облигации и PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов.

Доля корпоративных облигаций иностранных эмитентов в инвестиционном портфеле в результате присоединения пенсионных активов НПФ «Грантум» и составила 1,03% от портфеля. Доля структурных нот в портфеле составила 0,98% от портфеля.

Покупок, продаж и погашений корпоративных облигаций и структурных нот иностранных эмитентов в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению по корпоративным облигациям иностранных эмитентов и структурных нот в портфеле составили 6,55% и 3,54% годовых соответственно.

Таблица 6. Корпоративные облигации и структурные ноты иностранных эмитентов, находящиеся в портфеле ЕНПФ, по состоянию на 01.03.2014г.

Эмитент	Текущая стоимость в тыс. тенге	Итого в процентах от текущей стоимости пенсионных активов
Корпоративные облигации иностранных эмитентов		
ОАО ГАЗПРОМ	4 832 676,40	0,22%
JPMorganChaseBank	3 292 070,20	0,15%

MORGAN STANLEY	2 399 632,03	0,11%
ОАО SBERBANK	1 998 681,20	0,09%
РОССЕЛЬХОЗБАНК	1 789 608,12	0,08%
KTJ BV	1 674 700,01	0,08%
UNICREDITBA AG	1 622 610,56	0,07%
ОАО ROSNEFT	1 203 573,24	0,06%
BARCLAYS BANK	1 027 137,64	0,05%
RABOBANK NIDERLAND	930 881,90	0,04%
CATERPILLAR INC	460 442,42	0,02%
SAMARCO MINERACAO SA	338 665,01	0,02%
KFW	238 279,66	0,02%
SOUTHERN COPPER CORP	235 641,73	0,01%
ASTRAZENECA PLC	172 004,35	0,01%
IBM CORP	82 489,97	0,01%
Итого :	22 299 094,44	1,03%
Структурные ноты		
PPN MERRILL LYNCH/Bank of America Corp	13 497 396,83	0,62%
SOCIETE GENERAL PPN	5 333 304,80	0,24%
COMMERZBANK AG PPN	2 523 126,95	0,12%
Итого :	21 353 828,57	0,98%

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК.

Доля акций и депозитарных расписок эмитентов РК в портфеле ЕНПФ за отчетный период уменьшилась с 3,17% до 3,13% от портфеля. Уменьшение доли акций и депозитарных расписок эмитентов РК произошло в результате увеличения общего объема пенсионных активов.

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

Вместе с тем акции АО «БАЯН СУЛУ» в составе пенсионных активов АО НПФ «Грантум» были переведены в состав инвестиционного портфеля АО ЕНПФ в размере 1,09 млрд. тенге.

В числе инвестиций в акции и депозитарные расписки такие компании РК, как:

Таблица 7. Акции и депозитарные расписки эмитентов РК, находящиеся в портфеле ЕНПФ, по состоянию на 01.03.2014г.

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК		
Эмитент	Текущая стоимость в тыс. тенге	Итого в процентах от текущей стоимости пенсионных активов
АО «KCELL»	15 707 421,35	0,72%
АО «SAT & COMPANY»	15 406 729,69	0,71%
АО «Казтрансойл»	8 354 530,54	0,39%
АО «Цеснабанк»	7 073 945,84	0,33%
АО «Народный сберегательный Банк Казахстана»	6 199 674,49	0,29%
АО «РД КазМунайГаз»	4 314 424,20	0,20%
АО «Нурбанк»	2 385 975,18	0,11%
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	1 768 155,51	0,08%
АО «Казактелеком»	1 365 151,34	0,06%
Простые акции АО "БАЯН СУЛУ"	1 097 478,68	0,05%
АО ЭКСИМБАНК	1 096 600,65	0,05%

АО «Mineral Resources of Central Asia»	1 002 585,17	0,05%
АО «БанкЦентрКредит»	774 973,84	0,04%
АО «Темирбанк»	692 565,96	0,03%
АО «Казкоммерцбанк»	305 553,07	0,01%
АО «БТА банк»	185 027,17	0,01%
АО АТФ БАНК	108 152,68	0,00%
АО «Альянс Банк»	3 181,14	0,00%
Итого :	67 842 126,50	3,13%

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов.

Доля акций иностранных эмитентов в портфеле пенсионных активов ЕНПФ на отчетную дату составила 0,65% от портфеля.

В феврале месяце 2014 года продаж и покупок акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов не было.

Вместе с тем акции NEWMONT MINING CORP в составе пенсионных активов АО НПФ «Грантум» были переведены в состав инвестиционного портфеля АО ЕНПФ в размере 265,59 млн. тенге.

В числе инвестиций акции таких иностранных компаний, как:

Таблица 8. Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов, находящиеся в портфеле ЕНПФ, по состоянию на 01.03.2014г.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов		
Эмитент	Текущая стоимость в тыс. тенге	Итого в процентах от текущей стоимости пенсионных активов
Сбербанк России	3 540 235,25	0,16%
АО ГАЗПРОМ	3 055 421,30	0,14%
DEUTSCHE BANK AG	1 514 394,00	0,07%
RIO TINTO PLC	1 280 076,86	0,06%
ОАО "Банк ВТБ"	1 144 414,16	0,05%
MCMORAN COPPER	1 105 032,24	0,05%
KAZAKHMYS PLC	602 300,68	0,03%
ORANGE	383 298,29	0,02%
ОАО ГМК "НОР.НИКЕЛЬ"	364 631,81	0,02%
NEWMONT MINING CORP	265 593,27	0,01%
BARRICK GOLD CORP	261 537,57	0,01%
CHINA MOBILE ADR	148 041,94	0,01%
POSCO ADR	124 915,77	0,01%
EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC	115 087,43	0,01%
CATERPILLAR INC	89 745,72	0,00%
VALE DE RIO DOCE SA	28 571,61	0,00%
Итого :	14 023 297,88	0,65%

Аффинированные драгоценные металлы.

Инвестиции в аффинированные драгоценные металлы представлены золотом. Доля золота в инвестиционном портфеле незначительно уменьшилась с 4,45% до 4,43% от портфеля. Покупок и продаж аффинированных драгоценных металлов в отчетном периоде не было.

На начало отчетного месяца цена на золото составляла 1 246,50 долларов США за одну тройскую унцию, при этом наконец месяца цена на золото увеличилась до 1 327,75 долларов США за одну тройскую унцию.

Таблица 9. Аффинированные драгоценные металлы, имеющиеся в портфеле ЕНПФ, по состоянию на 01.03.2014г.

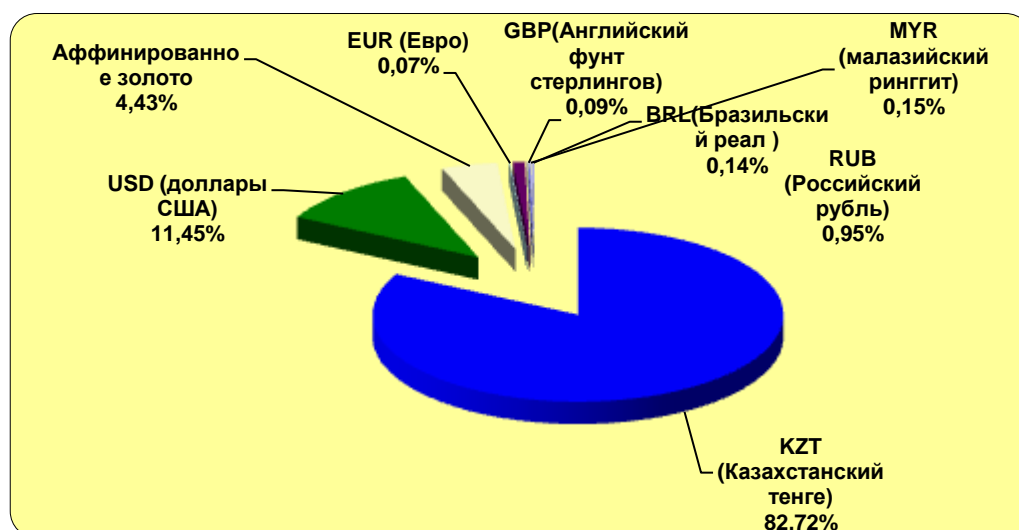
Аффинированные драгоценные металлы		
Аффинированное золото	Текущая стоимость в тыс. тенге	Итого в процентах от текущей стоимости пенсионных активов
Золото	96 032 403,98	4,43%
<i>Итого :</i>	<i>96 032 403,98</i>	<i>4,43%</i>

Структурное распределение по валютам.

Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов ЕНПФ в разрезе валют представлена следующим образом:

- национальная валюта – 82,72%;
- доллары США– 11,45%;
- аффинированное золото – 4,43%;
- российские рубли –0,95%;
- малазийские ринггиты – 0,15%;
- евро – 0,07%;
- английские фунты стерлингов – 0,09%;
- бразильский реал – 0,14%.

Рис.1. Структура портфеля пенсионных активов ЕНПФ в разрезе валют по состоянию на 01.03.2014г.



Результаты инвестиционной деятельности.

За февраль месяц 2014 года начисленный инвестиционный доход/убыток по пенсионным активам ЕНПФ составил 58,71 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

- ✓ Инвестиционный доход по вкладам в банках второго уровня составил 829,11 млн. тенге.
- ✓ Инвестиционный убыток по ценным бумагам составил (-5,12) млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход по операциям Обратное РЕПО составил 179,19 млн. тенге
- ✓ Инвестиционный доход по аффинированным драгоценным металлам (золото) составил 4,47 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход от валютной переоценки составил 58,36 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за февраль 2014 года составил 2,74%.

Информация о соблюдении параметров временной инвестиционной декларации.

В связи с продолжающейся консолидацией пенсионных активов, в феврале произошло превышение лимита по долговым инструментам на 2,33%.

Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований временной инвестиционной декларации ЕНПФ.

Таблица 9. Перечень и лимиты объектов инвестирования по состоянию на 01.03.2014г.

Вид финансового инструмента	Лимиты инвестирования	Доля
Долговые инструменты	до 80%	82,33%
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 «обратное РЕПО»	Не менее 20%	51,61%
Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные (предоставленные) центральными правительствами иностранных государств	Не более 35%	1,55%
Облигации, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список фондовой биржи	Не более 10%	0,26%
Негосударственные долговые ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан, в том числе:	Не боле 30%	25,55%
1) ипотечные облигации организаций Республики Казахстан	Не более 15%	1,12%
2) долговые ценные бумаги, выпущенные Акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	Не более 10%	0,72%
Долговые ценные бумаги, выпущенные международными финансовыми и иностранными организациями	Не более 35%	1,50%
Структурныеноты(principal protected notes)	Не более 5%	0,87%
Долевые инструменты	До 30%	3,78%
Негосударственные долевые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан, иностранными организациями, в том числе	Не более 30%	3,78%
1) негосударственные долевые ценные бумаги, включая простые, привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан и Глобальные депозитарные расписки и американские депозитарные расписки (GDR, ADR) на акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, а также фьючерсы на казахстанские индексы акций	Не более 15%	3,13%
2) негосударственные долевые ценные бумаги, включая простые, привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями и Глобальные депозитарные расписки и американские депозитарные расписки (GDR, ADR) на акции, выпущенные иностранными организациями, а также фьючерсы на иностранные индексы акций	Не более 30%	0,65%
Вклады в банках второго уровня	До 25%	6,87%
Иные инструменты	До 30%	4,43%
Аффинированные драгоценные металлы, в том числе металлические депозиты	До 10%	4,43%
Производные финансовые инструменты, в том числе опцион, форвард, своп, фьючерс, в случае если они используются для хеджирования инвестиционного риска	Без ограничений	0,00%
Производные финансовые инструменты, в том числе: фьючерсы, опционы, свопы, форварды	Не более 30%	0,00%
Валютная нетто-позиция	До 50%	17,28%
Открытая валютная позиция в долларах США, Евро, Английском фунте стерлингов	Не более 50%	16,04%
Открытая валютная позиция по другим валютам	Не более 15%	1,24%