



## ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

20 августа 2019 года

### Краткий обзор инвестиционной деятельности по пенсионным активам ЕНПФ за июль 2019 года

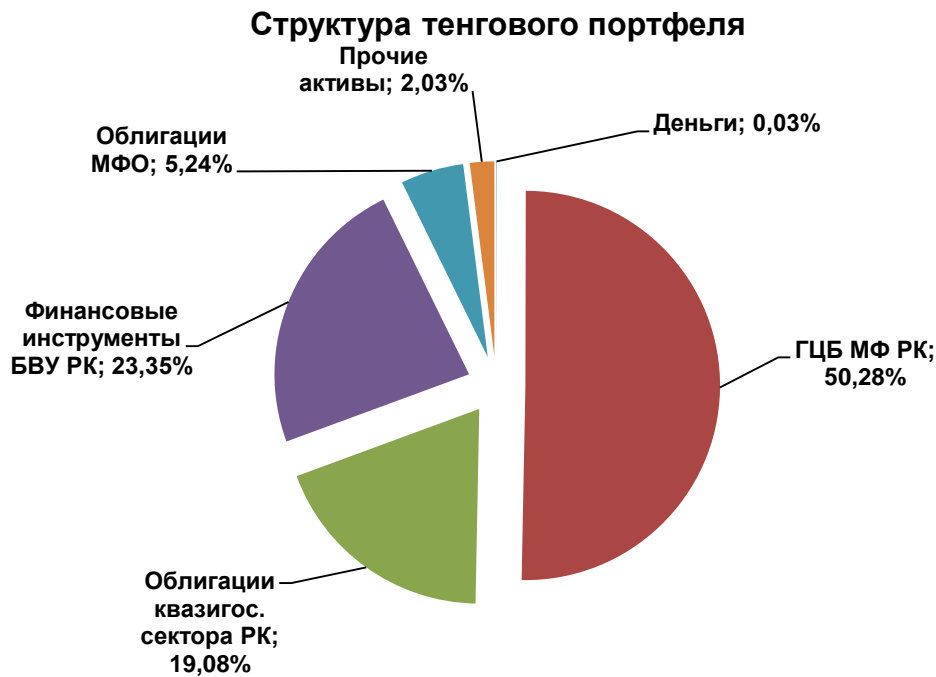
**Общий портфель.** В соответствии со стратегией инвестирования пенсионных активов ЕНПФ в целях диверсификации инвестиционного портфеля, направленной на обеспечение сохранности и доходности, пенсионные активы инвестируются в различные виды финансовых инструментов по валютам, странам, секторам и эмитентам.

По состоянию на 1 августа 2019 года объем портфеля пенсионных активов ЕНПФ составил **10 172,3 млрд. тенге**. Денежные средства и финансовые инструменты, номинированные в тенге, составили **6 605,0 млрд. тенге** или 64,9%, номинированные в иностранной валюте – **3 567,3 млрд. тенге** или 35,1%.



\*с учетом валюты полученной в рамках валютного свопа USDKZT

**Портфель пенсионных активов, номинированных в тенге.** Пенсионные активы ЕНПФ, номинированные в тенге, инвестируются исключительно в рамках направлений, которые ежегодно одобряются Советом по управлению Национальным фондом Республики Казахстан.



**Инвестиции в тенге.** В июле 2019 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в тенге, составил **220,2 млрд. тенге** (без учета инвестиций в инструменты денежного рынка<sup>1</sup>), в том числе:

- приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 144,4 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,6% годовых;
- приобретены облигации Европейского Банка Реконструкции и Развития на сумму 30,0 млрд. тенге с доходностью, равной инфляции и премии в размере 1,0% годовых;
- приобретены облигации Азиатского Банка Развития на сумму 5,20 млрд. тенге с доходностью, равной инфляции и премии в размере 1,5% годовых;
- приобретены облигации АО «Банк Развития Казахстан» на сумму 30,0 млрд. тенге с доходностью 10,3% годовых;
- приобретены облигации АО «ИО «Казахстанская Ипотечная Компания» на сумму 10,6 млрд. тенге со средневзвешенной 10,3% годовых.

В рассматриваемом периоде была заключена сделка валютного свопа USDKZT объемом 350,0 млрд. тенге с доходностью 8,0% годовых, сроком на 1 год. В рамках данной сделки в портфель пенсионных активов ЕНПФ были приобретены 912,2 млн. долларов США, которые в свою очередь были инвестированы в инструменты денежного рынка. Таким образом, доходность от сделки валютного свопа составит порядка 10,0% годовых.

Свободные денежные средства в тенге также размещались в краткосрочные инструменты денежного рынка. При этом данные инвестиции не являются стратегической целью инвестирования и осуществляются в рамках управления текущей ликвидностью для поддержания доходности пенсионных активов.

**Погашения и продажи в тенге.** В июле 2019 года реализованы следующие финансовые инструменты:

- облигации АО «Нурбанк» на сумму 9,8 млрд. тенге;

<sup>1</sup> Ноты и депозиты НБРК, «Обратное репо» под залог ГЦБ РК

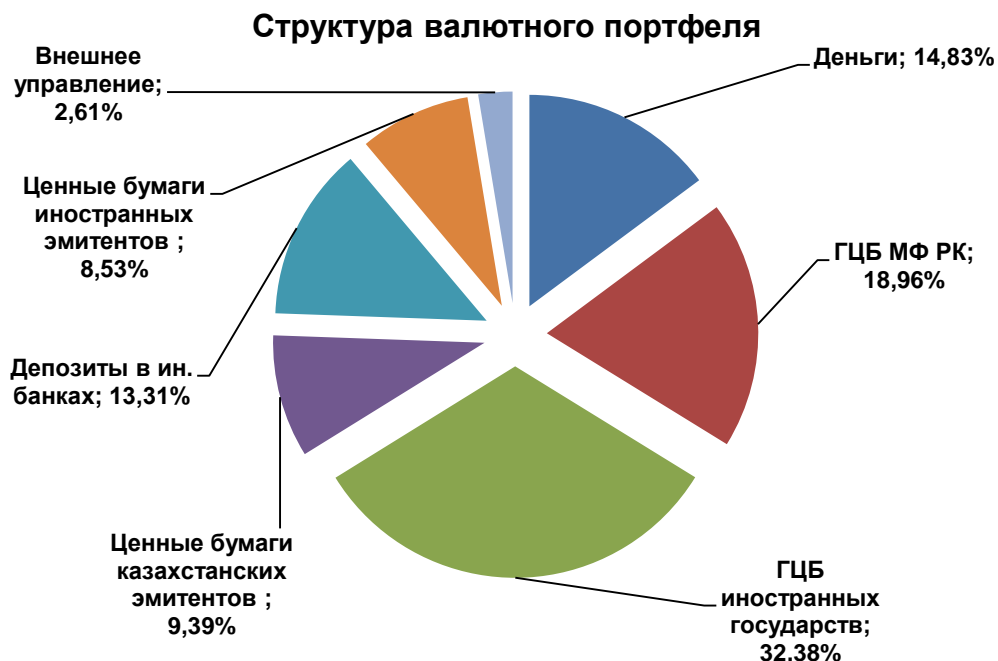
– часть облигаций АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)» на сумму 4,1 млрд. тенге.

В рассматриваемом периоде в соответствии со сроками, установленными в проспектах эмиссии ценных бумаг, произошло погашение основного долга по облигациям АО «Kaspi Bank» и ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 3,3 млрд. тенге и 14,8 млрд. тенге соответственно.

Также в соответствии с условиями, установленными в договорах банковского вклада, произведены досрочные частичные погашения основного долга по депозитам БВУ РК на общую сумму 1,16 млрд. тенге.

### **Портфель пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте.**

Пенсионные активы ЕНПФ, номинированные в иностранной валюте, инвестируются в соответствии с общей структурой и стратегией инвестирования валютных активов, установленных Инвестиционной декларацией ЕНПФ.



**Инвестиции в иностранной валюте.** В июле 2019 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте, составил **283,3 млрд. тенге**. На указанный объем приобретены ГЦБ Правительства США со средневзвешенной доходностью 2,0% годовых.

В рассматриваемом периоде свободные денежные средства в иностранной валюте также размещались в краткосрочные депозиты иностранных банков, имеющих рейтинговые оценки не ниже «А-». При этом данные инвестиции не являются стратегической целью инвестирования и осуществляются в рамках управления текущей ликвидностью для поддержания доходности пенсионных активов.

### **Погашения и продажи в иностранной валюте.**

В июле 2019 года в соответствии со сроками, установленными в проспектах эмиссии ценных бумаг, произошло погашение основного долга по ГЦБ Правительства США на сумму 237,9 млрд. тенге, а также реализованы ГЦБ Правительства США на общую сумму 348,9 млрд. тенге.

**Результаты инвестиционной деятельности.** Размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2019 года составил **396,3 млрд. тенге**. Доходность пенсионных активов, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2019 года, составила 3,77%.

При этом по состоянию на 1 августа 2019 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с августа 2018 года по июль 2019 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила **9,65%** при инфляции в размере 5,4%. Таким образом, за последние 12 месяцев реальная доходность по пенсионным активам ЕНПФ составила **4,25%**.