



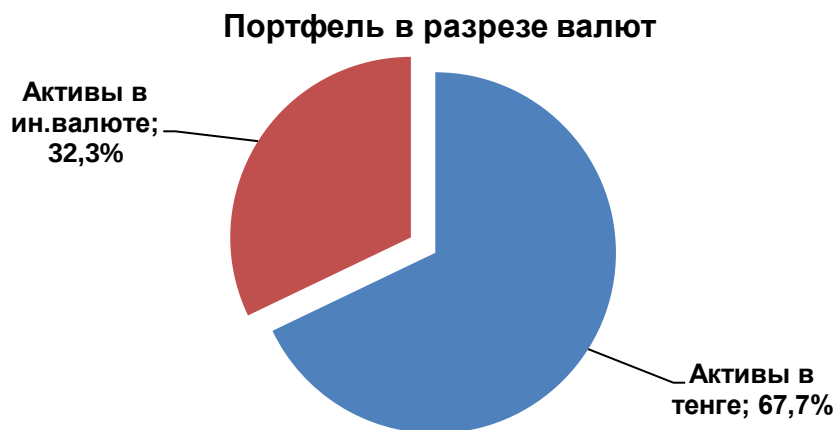
ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

29 марта 2019 года

Краткий обзор инвестиционной деятельности по пенсионным активам ЕНПФ за февраль 2019 года

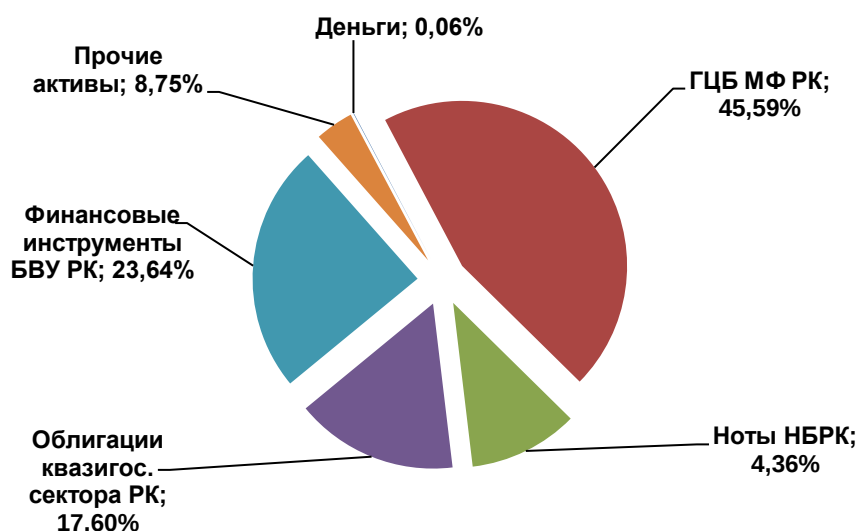
Общий портфель. В соответствии со стратегией инвестирования пенсионных активов ЕНПФ в целях диверсификации инвестиционного портфеля, направленной на обеспечение сохранности и доходности, пенсионные активы инвестируются в различные виды финансовых инструментов по валютам, странам, секторам и эмитентам.

По состоянию на 1 марта 2019 года объем портфеля пенсионных активов ЕНПФ составил **9 502,4 млрд. тенге**. Денежные средства и финансовые инструменты, номинированные в тенге, составили **6 432,6 млрд. тенге** или 67,7%, номинированные в иностранной валюте – **3 069,8 млрд. тенге** или 32,3%.



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.

Структура тенгового портфеля



Инвестиции в тенге. В феврале 2019 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в тенге, составил **65,3 млрд. тенге** (без учета инвестиций в инструменты денежного рынка¹), в том числе:

- ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 36,0 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,7% годовых;
- облигации Международной финансовой корпорации на сумму 9,3 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,9% годовых.
- облигации Евразийского банка развития на сумму 5,0 млрд. тенге с доходностью 9,7% годовых.
- облигации Европейского банка реконструкции и развития на сумму 10,0 млрд. тенге с доходностью, равной инфляции и премии в размере 1,0% годовых.
- приобретены облигации АО «Нурбанк» на сумму 5,0 млрд. тенге с доходностью 10,9% годовых в рамках объявленной программы по обеспечению долгосрочной тенговой ликвидности на сумму 600 млрд. тенге.

Эмитент	ISIN	Мин. рейтинг эмитента	Доля приобретения от выпуска в обращении, %	Деятельность
Международная Финансовая Корпорация	XS1940060046	AAA	40,4	Международный финансовый институт, входящий в структуру Всемирного банка. Основной целью организации является обеспечение устойчивого притока частных инвестиций в развивающиеся страны.

¹ Ноты и депозиты НБРК, операции «Валютный своп» и «Обратное репо» под залог ГЦБ РК

Евразийский банк развития	KZ2C00004 737	BBB-	25,0	Содействие развитию рыночной экономики государств-участников, их устойчивому экономическому росту и расширению взаимных торгово-экономических связей.
Европейский Банк Реконструкции и Развития	XS1957561 555	AAA	50,0	Международная финансовая организация, которая является инвестиционным механизмом для поддержания рыночной экономики и демократии в 34 странах.

В рассматриваемом периоде 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 феврале 2019 года в соответствии со сроками, установленными в проспектах эмиссии ценных бумаг, произошло погашение основного долга на общую сумму 9,8 млрд. тенге, в том числе:

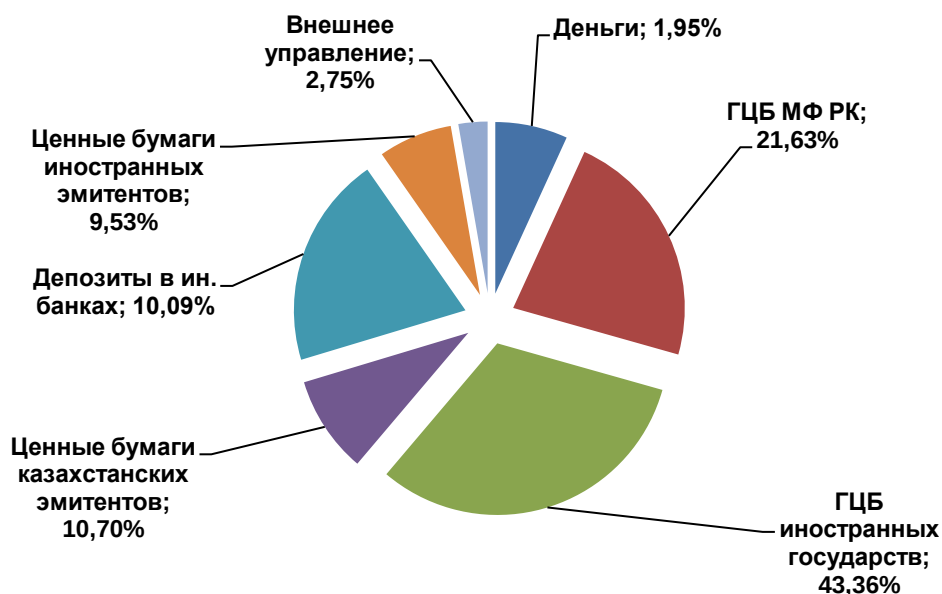
- АО «Цеснабанк» на сумму 4,7 млрд. тенге;
- АО «Хоум Кредит Банк» на сумму 5,0 млрд. тенге;
- АО «Абди Компани» на сумму 0,04 млрд. тенге (в соответствии с соглашением о реструктуризации задолженности).

В рассматриваемом периоде в соответствии с условиями, установленными в договорах банковского вклада, произведены досрочные частичные погашения основного долга по депозитам на общую сумму 5,8 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.

Структура валютного портфеля



Инвестиции в иностранной валюте. В феврале 2019 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте, составил **223,0 млрд. тенге**. На указанный объем приобретены ГЦБ Правительства США со средневзвешенной доходностью 2,4% годовых.

Погашения и продажи в иностранной валюте.

В феврале 2019 года в соответствии со сроками, установленными в проспектах эмиссии ценных бумаг, произошло погашение основного долга на общую сумму 84,9 млрд. тенге, в том числе:

- по государственным ценным бумагам США, номинированным в долларах США, на сумму 79,2 млрд. тенге;
- по государственным ценным бумагам Правительства РФ, номинированным в российских рублях, на сумму 5,7 млрд. тенге;

В рассматриваемом периоде в рамках обратного выкупа произошло досрочное погашение основного долга по еврооблигациям АО «НУХ «КазАгро» на сумму 15,4 млрд. тенге.

В рассматриваемом периоде также осуществлена продажа части государственных ценных бумаг Правительства Республики Азербайджан на сумму 1,7 млрд. тенге (4,5 млн. долларов США) и депозитарных расписок АО «НАК «Казатомпром» на сумму 1,2 млрд. тенге (3,1 млн. долларов США).

Результаты инвестиционной деятельности. Размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2019 года составил **25,42 млрд. тенге**. Доходность пенсионных активов, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2019 года, составила 0,13%.

При этом по состоянию на 1 марта 2019 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с марта 2018 года по февраль 2019 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила **10,99%** при инфляции в размере 4,80%. Таким образом, за последние 12 месяцев реальная доходность по пенсионным активам ЕНПФ составила **6,19%**.

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (727) 704 585

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz