



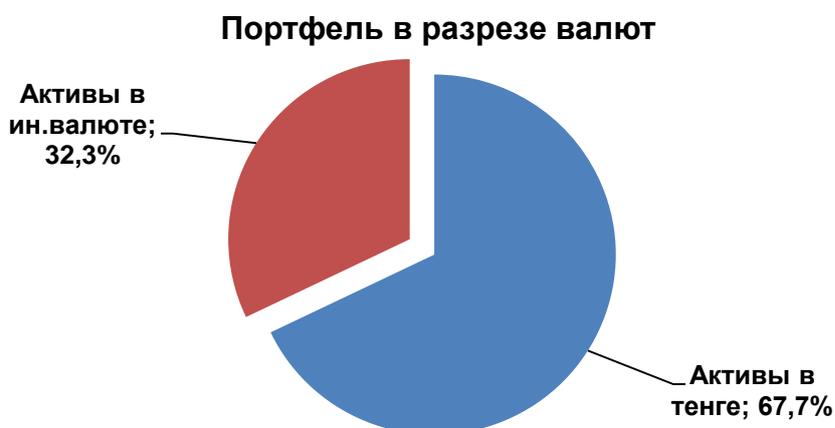
## ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

24 мая 2019 года

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

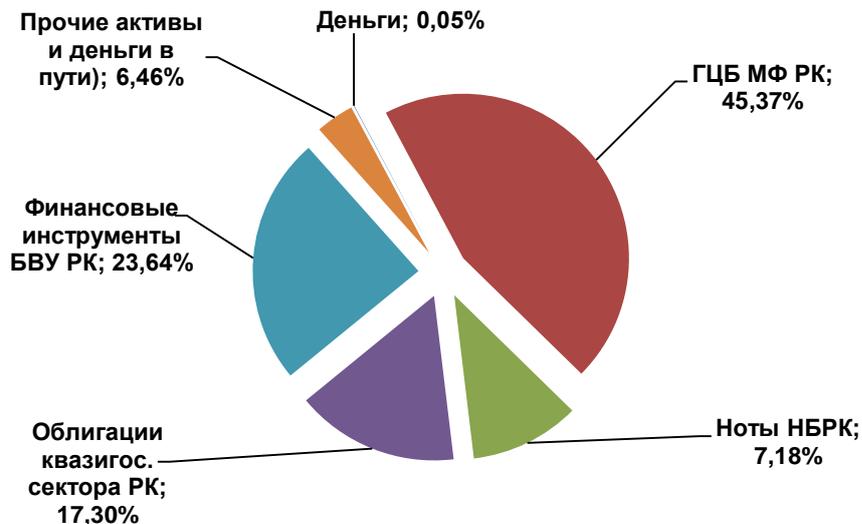
**Общий портфель.** В соответствии со стратегией инвестирования пенсионных активов ЕНПФ в целях диверсификации инвестиционного портфеля, направленной на обеспечение сохранности и доходности, пенсионные активы инвестируются в различные виды финансовых инструментов по валютам, странам, секторам и эмитентам.

По состоянию на 1 мая 2019 года объем портфеля пенсионных активов ЕНПФ составил **9 761,9 млрд. тенге**. Денежные средства и финансовые инструменты, номинированные в тенге, составили **6 613,1 млрд. тенге** или 67,7%, номинированные в иностранной валюте – **3 148,8 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 апреле 2019 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в тенге, составил **76,00 млрд. тенге** (без учета инвестиций в инструменты денежного рынка<sup>1</sup>), в том числе:

- приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 46,0 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,7% 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.

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 марте 2019 года в соответствии с условиями, установленными в проспекте эмиссии ценных бумаг, произошло погашение основного долга по облигациям БВУ РК на общую сумму 5,5 млрд. тенге, а также произошло погашение основного долга по ГЦБ Министерства РК на сумму 2,0 млрд. тенге.

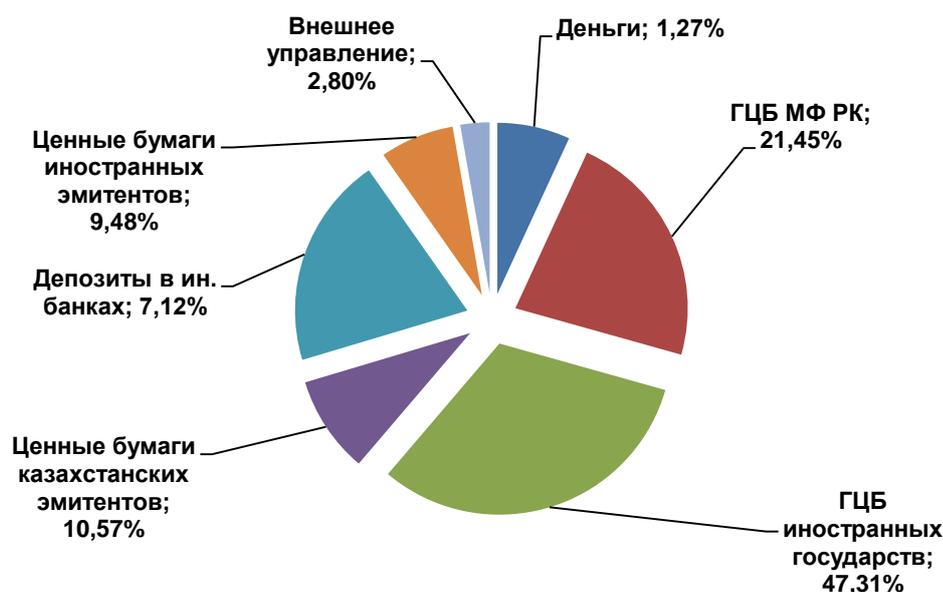
В рассматриваемом периоде в соответствии с условиями, установленными в договорах банковского вклада, произведены досрочные частичные погашения основного долга по депозитам БВУ РК на общую сумму 1,6 млрд. тенге.

### **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.

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

## Структура валютного портфеля



**Инвестиции в иностранной валюте.** В апреле 2019 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте, составил **168,7 млрд. тенге**. На указанный объем приобретены ГЦБ Правительства США со средневзвешенной доходностью 2,4% годовых.

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

В апреле 2019 года в соответствии со сроками, установленными в проспектах эмиссии ценных бумаг, произошло погашение основного долга по ГЦБ Правительства США и АО «Национальная компания «КазМунайГаз» на сумму 94,6 млрд. тенге и 3,9 млрд. тенге соответственно.

В отчетном периоде были реализованы следующие ценные бумаги:

- ГЦБ Правительства США на сумму 38,1 млрд. тенге;
- ГЦБ Правительства Республики Азербайджан на сумму 54,4 млрд. тенге (143,5 млн. млн. долларов США);

Учитывая наличие благоприятной рыночной конъюнктуры, осуществлена продажа всего оставшегося объема ГЦБ Правительства Республики Азербайджан по средневзвешенной цене 87,4% от номинала, что превышает цену постановления на учет данных ценных бумаг. ГЦБ Правительства Республики Азербайджан были получены в результате обмена имевшихся в портфеле пенсионных активов облигаций Международного Банка Азербайджана (далее – МБА), приобретенных в 2014 году, в рамках добровольной реструктуризации.

Доход за период владения по облигациям МБА, рассчитанный в долларах США, составил порядка 27,5 млн. долларов США или 11,0% (3,7% годовых), в тенге – порядка 45,6 млрд. тенге или 100,4% (23,5% годовых).

Доход за период владения по ГЦБ Азербайджана, рассчитанный в долларах США, составляет порядка 13,3 млн. долларов США или 5,1% (3,5% годовых), в тенге – порядка 13,8 млрд. тенге или 14,8% (10,1% годовых).

С момента приобретения облигаций МБА в 2014 г. и до даты реализации ЦБ по «чистой» цене не ниже 87,26% от номинала, чистая внутренняя ставка доходности (IRR) с учетом всех полученных вознаграждений составляет 4,0%.

**Результаты инвестиционной деятельности.** Размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2019 года составил **172,4 млрд. тенге**. Доходность пенсионных активов, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2019 года, составила 1,62%.

При этом по состоянию на 1 мая 2019 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с мая 2018 года по апрель 2019 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила **10,7%** при инфляции в размере 4,9%. Таким образом, за последние 12 месяцев реальная доходность по пенсионным активам ЕНПФ составила **5,8%**.

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (727) 2704 585

e-mail: [press@nationalbank.kz](mailto:press@nationalbank.kz)

[www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)