

Ежемесячный отчет

Управление пенсионными активами



1 215,9

млн тенге

Чистая стоимость пенсионных активов под управлением Jýsan Invest по состоянию на 01.05.2021г. составила 1 215,9 млн тенге, из которых 53,43% инвестировано в долговые финансовые инструменты, 46,40% инвестировано в долевые финансовые инструменты и 0,27% находятся в виде денег на текущих счетах.



Акции и ETF

46,40%



Облигации и ноты

53,43%



Денежные средства

0,27%

24,1

млн тенге

В апреле 2021 года по пенсионным активам Jýsan Invest получен инвестиционный доход в размере 24,1 млн тенге.

Стоимость одной условной единицы пенсионных активов*, находящихся в доверительном управлении Jýsan Invest, за указанный период увеличилась на 2,77%.

В отчетном периоде по долевым финансовым инструментам, входящим в состав инвестиционного портфеля, получен доход в размере 3,93%, по долговым финансовым инструментам - 0,37%. Доход от курсовой переоценки в отчетном периоде составил 0,80%**.



Акции и ETF

3,93%



Облигации и ноты

0,37%



Курсовая переоценка

0,80%

* Условная единица пенсионных активов – удельная величина пенсионных активов, используемая для характеристики их изменения в результате доверительного управления управляющим инвестиционным портфелем

** Курсовая переоценка считается от фактической конвертации денежных средств

Акции и ETF

Долевые финансовые инструменты, доля которых составляет 46,40% от чистых активов, принесли абсолютную доходность в размере 3,93%. Инвестиции в рынки капитала принесли значительную положительную доходность в сезон отчетностей американских компаний.

Темпы вакцинации населения различных стран, выступление главы ФРС США Джерома Пауэла по поводу сохранения текущей политики ФРС без изменений, проект законопроекта президента США Джо Байдена о расходах на инфраструктуру, сильный сезон отчетностей компаний США и предложение по повышению налогов на прирост капитала в США стали самыми обсуждаемыми темами в прошедшем месяце на мировых рынках капитала.

Доходность акций широкого рынка США, доля которых составляет 31,39% от общего портфеля акций, составила 3,25% в валюте или 4,37% в тенге.

Акции стоимости составляют 4,10% от портфеля и доходность с момента приобретения составила 2,02% в валюте или 3,13% в тенге.

Акции роста составляют 10,94% от портфеля и доходность с момента приобретения составила 5,87% в валюте или 7,07% в тенге.

Доходность по мировым акциям за исключением США 2,39% в валюте или 3,49% в тенге. Доля в общем портфеле акций составляет 14,68%.

Акции развивающихся стран составляют 14,39% от портфеля и доходность с момента приобретения составила 2,36% в валюте или 3,47% в тенге.

Доходность акций золотодобытчиков, доля которых составляет 20,38% от общего портфеля акций, составила 6,26% в валюте или 7,41% в тенге.

Акции сегмента ESG (социально-ответственное инвестирование), доля которых составляет 4,13% от общего портфеля акций, составила 3,75% в валюте или 4,87% в тенге.

Таблица 1. Доходность по классам активов портфеля акций*

Наименование	Доходность	Доля от всего портфеля акций
Акции золотодобытчиков	6,26%	20,38%
Акции роста	5,87%	10,94%
Акции сегмента ESG (социально-ответственное инвестирование)	3,75%	4,13%
Акции широкого рынка США	3,25%	31,39%
Мировые акции за исключением США	2,39%	14,68%
Акции развивающихся стран	2,36%	14,39%
Акции стоимости	2,02%	4,10%

* В валюте инвестирования

Таблица 2. Состав портфеля акций на отчетную дату, в млн тенге

Наименование	Тип	Сумма
Vanguard S&P 500 ETF	ETF	106,4
VanEck Vectors Gold Miners ETF	ETF	103,3
SPDR MSCI AWCI ex-US ETF	ETF	82,8
Schwab Emerging Markets Equity ETF	ETF	81,2
iShares Core S&P 500 ETF	ETF	70,7
ARK Innovation ETF	ETF	61,7
iShares MSCI USA ESG Select ETF	ETF	23,3
Schwab Fundamental U.S. Large Company Index ETF	ETF	23,1
iShares MSCI Global Gold Miners ETF	ETF	11,7

Облигации и ноты

Долговые финансовые инструменты, доля которых составляет 53,43% от чистых активов, принесли абсолютную доходность в размере 0,37%.

В апреле 2021 года Национальный Банк РК (НБРК) принял решение сохранить базовую ставку на уровне 9,00% годовых с процентным коридором +/- 1,0 п.п.

Решение обусловлено сохранением действия проинфляционных факторов, несмотря на незначительное замедление фактической инфляции. Так, инфляция в РК за март 2021 года сложилась на уровне 7,0% к марту 2020 года, что выше целевого коридора 4-6%, установленного НБРК на 2021-2022 годы.

Абсолютная доходность краткосрочных нот НБРК, доля которых составляет 51,11% от общего портфеля облигаций, составила 0,59% в тенге.

Абсолютная доходность облигаций Министерства Финансов РК (МФ РК), доля которых составляет 48,89% от общего портфеля облигаций, составила 0,14% в тенге.

В рассматриваемом периоде были приобретены 182-дневные краткосрочные ноты НБРК с доходностью до погашения 9,10% годовых, а также несколько выпусков облигаций МФ РК со сроками погашения в 2022-2025 годах и доходностью до погашения в диапазоне от 9,17% до 10,08% годовых.

Таблица 3. Динамика базовой ставки НБРК



Таблица 4. Состав портфеля облигаций на отчетную дату, в млн тенге

Эмитент	Тип	Сумма
Национальный Банк РК, NTK182_2702	Ноты	190,85
Министерство Финансов РК, MUM120_0011	ГЦБ	103,53
Министерство Финансов РК, MUM084_0017	ГЦБ	99,74
Министерство Финансов РК, MUM180_0003	ГЦБ	86,56
Национальный Банк РК, NTK182_2715	Ноты	83,00
Национальный Банк РК, NTK182_2709	Ноты	58,17
Министерство Финансов РК, MUM132_0004	ГЦБ	27,78

Риски

Рыночный риск портфеля пенсионных активов под управлением Jýsan Invest определяется структурой его инвестиций и изменениями цен на акции, обменных курсов, процентных ставок и премий за кредитный риск.

Поскольку никакая единая мера или анализ не может полностью охватить рыночный риск портфеля пенсионных активов, Jýsan Invest использует различные меры и анализы, включая подверженность факторам, анализ концентрации и риск ликвидности, чтобы получить максимально широкую картину данного риска.

Постановлением Правление НБРК были установлены предельные лимиты суммарного размера инвестиций за счет пенсионных активов, находящихся в доверительном управлении у управляющего инвестиционным портфелем.

По состоянию на отчетный период все лимиты соблюдены и показатели риска портфеля пенсионных активов находятся в пределах допустимых значений.

Таблица 5. Ключевые риск показатели

Лимиты установленные НБ РК	Предельное значение	Максимальное значение в портфеле
Лимит на одного эмитента	10%	8,75%
Лимит на иностранные валюты	50%	46,40%

Показатели рыночного риска	Значение портфеля
Валютный риск	0,6%
Кредитный риск	0,1%
Ценовой риск	0,9%
Процентный риск	0,2%
Модифицированная дюрация портфеля	0,26
Максимальный допустимый размер убытка	+2,77%

Как это работает?

1

Вы выбираете Jýsan Invest

В личном кабинете ЕНПФ можно оформить заявку на передачу части пенсионных накоплений в частное управление

2

Мы инвестируем согласно стратегии

Профессиональная команда, следуя своей стратегии, инвестирует в надежные и доходные финансовые инструменты

3

Вы получаете инвестиционный доход

По достижению пенсионного возраста получите ваши накопления вместе с приростом от инвестиций

Ограничение ответственности

Информация, изложенная в данном документе, актуальна за 30.04.2021 г.

АО «Jýsan Invest» | Лицензия, выданная Национальным Банком Республики Казахстан №3.2.239/16 от «11» июня 2019 г., на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов, без ограничения срока действия.

Информация, содержащаяся в данном документе, не имеет отношения к конкретным инвестиционным проектам, сделкам, финансовой ситуации или индивидуальным потребностям клиента. Сведения, прогнозы и показания в настоящем документе, носят исключительно информационный характер и не должны толковаться как предложение, рекомендация, вызов или публичная оферта купить и/или продать либо предоставить в доверительное управление, какие-либо ценные бумаги и/или финансовые инструменты.

АО «Jýsan Invest» не намеревается предоставлять услуги инвестиционного консультанта через настоящий документ и не делает заверения в том, что ценные бумаги или услуги, описываемые в нем, удовлетворяют требованиям кого-либо из клиентов. Вся информация о ценных бумагах и финансовых инструментах является исключительно индикативной.

АО «Jýsan Invest» не утверждает, что предоставленная информация или мнения верны или приведены полностью, тем не менее основаны на данных, полученных из достоверных источников. Кроме того, не следует использовать данный документ в качестве единственного руководства для принятия самостоятельных инвестиционных решений. АО «Jýsan Invest» рекомендует не полагаться на какую-либо содержащуюся в настоящей презентации информацию в процессе принятия инвестиционного решения.

Вся информация, предоставленная в настоящем документе, включая но не ограничиваясь в гистограммах, не должна рассматриваться как гарантия получения определенной доходности от инвестиций в ценные бумаги и/или иные активы, или как гарантия стабильности размеров возможных доходов, связанных с такими инвестициями. Кроме того, вся информация, данная в настоящем документе, не должны рассматриваться как информирование о возможных и точных выгодах. Определенная доходность в прошлом не является гарантией доходности в будущем. Стоимость активов или паев может как уменьшаться, так и увеличиваться в зависимости от ситуации на финансовых рынках, а также государство не гарантирует доходности инвестиций в инвестиционные фонды.

Каждый клиент перед инвестированием должен самостоятельно оценить экономические риски и выгоды, и юридические, налоговые и бухгалтерские последствия таких сделок, а также оценить возможность принятия таких рисков.

Информация, данная в настоящем документе, не является исчерпывающей и может быть изменена в любое время без предварительного уведомления.

Предупреждаем о необходимости ознакомления с инвестиционной декларацией и правилами паевого инвестиционного фонда перед приобретением паев паевого инвестиционного фонда находящегося в доверительном управлении АО «Jýsan Invest», которые размещены на веб-сайте АО «Jýsan Invest».

Правила паевых инвестиционных фондов, утвержденные решением Совета директоров АО «Jýsan Invest» №27/07/20-01 от «27» июля 2020 г. и согласованные Национальным Банком Республики Казахстан «3» сентября 2020 г. Изменения и дополнения № 1 согласованы Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 25 декабря 2020 г., опубликованы на вебсайте Компании 31 декабря 2020 г., вступают в силу 31 января 2021 г.

Подробную информацию о деятельности АО «Jýsan Invest» Вы можете получить по адресу: Z05K7B0, г. Нур-Султан, ул. Сыганак, д. 24. Телефоны: +7 707 2 644 000, а также на веб-сайте АО «Jýsan Invest» в сети интернет по адресу www.jysaninvest.kz.