

Ежемесячный отчет

Управление пенсионными активами



663,7

млн тенге

Чистая стоимость пенсионных активов под управлением АО «Jysan Invest» по состоянию на 31 марта 2021 г. составила 663,7 млн тенге из которых 60,11% инвестированы в долговые финансовые инструменты, 39,64% инвестированы в долевыe финансовые инструменты и 0,25% находятся на текущих счетах.



Акции и ETF

39,64%



Облигации и ноты

60,11%



Денежные средства

0,25%

20,37%

 в годовом выражении

6,18 млн тенге

Доходность пенсионных активов под управлением АО «Jysan Invest» за месяц, закончившийся 31 марта 2021 г., составила 20,37% годовых, 0,89% в абсолютных значениях или 6,18 миллиона тенге.

Доходность по долевым финансовым инструментам составила 2,37%.

Доходность по долговым финансовым инструментам составила 0,18%.

Доходность по курсовой переоценке составила 0,36%*.



Акции и ETF

2,37%



Облигации и ноты

0,18%



Курсовая переоценка

0,36%*

* Курсовая переоценка считалась от фактической конвертации денежных средств.

Акции и ETF

Долевые финансовые инструменты, доля которых составляет 39,64% от чистых активов, принесли абсолютную доходность в размере 2,37%. Инвестиции в рынки капитала принесли положительную доходность несмотря на волатильный месяц.

Повышение доходностей на 10-летние казначейские облигаций США на фоне инфляционных ожиданий, заседание ФРС и выступления перед Конгрессом США, переток инвесторов из акций роста в акции стоимости, ожидания от инфраструктурного законопроекта от президента США Джо Байдена стали самыми обсуждаемыми темами в прошедшем месяце на мировых рынках капитала.

Доходность акций широкого рынка США, доля которых составляет 30,21% от общего портфеля акций, составила 2,29% в валюте или 2,66% в тенге.

Акции стоимости составляют 8,09% от портфеля и доходность с момента

приобретения составила 3,01% в валюте или 3,38% в тенге.

Акции роста составляют 13,68% от портфеля и доходность с момента приобретения составила 0,59% в валюте или 0,95% в тенге.

Доходность по мировым акциям за исключением США 2,10% в валюте или 2,46% в тенге. Доля в портфеле акций составляет 14,00%.

Акции развивающихся стран составляют 14,25% от портфеля и доходность с момента приобретения составила 2,51% в валюте или 0,95% в тенге.

Доходность акций золотодобытчиков, доля которых составляет 19,76% от общего портфеля акций, составила 1,73% в валюте или 2,10% в тенге.

Таблица 1. Доходность по классам активов портфеля акций. Измеряется в валюте инвестирования.

Наименование	Доходность	Доля от всего портфеля акций
Акции широкого рынка США	2,29%	30,21%
Акции стоимости	3,01%	8,09%
Акции роста	0,58%	13,68%
Акции мира, за исключением США	2,10%	14,00%
Акции развивающихся стран	2,51%	14,25%
Акции золотодобытчиков	1,73%	19,76%

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

Наименование	Тип	Сумма
iShares Core S&P 500 ETF	ETF	31,75
Vanguard S&P 500 ETF	ETF	47,78
Schwab Fundamental U.S. Large Company Index ETF	ETF	10,78
iShares MSCI USA ESG Select ETF	ETF	10,53
Ark Innovation ETF	ETF	36,01
SPDR MSCI AWCI ex-US ETF	ETF	36,86
Schwab Emerging Markets Equity ETF	ETF	37,51
VanEck Vectors Gold Miners ETF	ETF	46,87
iShares MSCI Global Gold Miners ETF	ETF	5,15

Облигации и ноты

Долговые финансовые инструменты, доля которых составляет 60,11% от чистых активов, принесли абсолютную доходность в размере 0,18%.

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

Решение обусловлено продолжающимся инфляционным давлением, так инфляция в Республике Казахстан за февраль 2021 г. сложилась на уровне 7,4% к февралю 2020 г., что выше целевого уровня инфляции, установленного НБРК, в 4-6% на 2021-2022 гг.

Абсолютная доходность краткосрочных нот НБРК, доля которых составляет 100% от общего портфеля облигаций, составила 0,18% в тенге.

В рассматриваемом месяце были приобретены 182-дневные краткосрочные ноты НБРК с доходностью 9,05%, 182-дневные краткосрочные ноты НБРК с доходностью 9,16% и 27-дневные краткосрочные ноты НБРК с доходностью 8,70%.

Таблица 3. Динамика базовой ставки НБРК



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

Эмитент	Тип	Сумма
Национальный Банк Республики Казахстан	Ноты	189,43
Национальный Банк Республики Казахстан	Ноты	152,01
Национальный Банк Республики Казахстан	Ноты	57,66

Риски

Рыночный риск портфеля пенсионных активов под управлением АО «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
Аллокация	Лимит на одного эмитента	10%	7,28%
	Лимит на иностранные валюты	50%	39,66%
Показатели рыночного риска	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	-10%	+0,99%

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 31.03.2021 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 в ИПИФ «Глобальные Лидеры» 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.