ИСКУССТВО ИНВЕСТИЦИЙ

ВТБ Капитал
ИНВЕСТИЦИИ

ОТВЕТСТВЕННОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ

НОВЫЕ РЕАЛИИ В УПРАВЛЕНИИ АКТИВАМИ

2020

ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ
ЛИДЕР НА РОССИЙСКОМ ИНВЕСТИЦИОННОМ РЫНКЕ

ДЕПАРТАМЕНТ БРОКЕРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ БАНКА ВТБ
Брокерские услуги для розничных клиентов. Возможность торговать на российском и зарубежных рынках

ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ
Одна из самых широких линеек инвестиционных продуктов доверительного управления для российских и международных инвесторов

ВТБ Капитал ИНВЕСТИЦИИ

ВТБ КАПИТАЛ БРОКЕР
Брокерские услуги институциональным инвесторам с использованием современных технологий дистанционного обслуживания и маржинального кредитования

ВТБ КАПИТАЛ ФОРЕКС
Обслуживание физических лиц на рынке Forex. Прямой выход на международный валютный рынок

№1

ЛУЧШАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ В РОССИИ ПО ВЕРСИИ EMEA FINANCE 2020

ЛУЧШИЙ БРОКЕР РОССИИ ПО ВЕРСИИ EMEA FINANCE 2020

ЛУЧШИЙ БРОКЕР 2019 ПО ДАННЫМ КОНКУРСА ЛЧИ 2019 МОЕХ

ЛУЧШЕЕ ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ 2019 ПО ВЕРСИИ РАЭК

ЛУЧШАЯ УК 2018 ДЛЯ ИНСТИТУЦИ-ОНАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ ПО ВЕРСИИ НАУФОР (2019)

ЛУЧШАЯ УК 2018 ДЛЯ РОЗНИЧНЫХ ИНВЕСТОРОВ ПО ВЕРСИИ НАУФОР (2019)

ЛИДЕР ПРИВЛЕЧЕНИЯ В ПИФ (INVESTFUNDS, ЯНВАРЬ 2020)

ЛУЧШИЙ РОССИЙСКИЙ ФОРЕКС-ДИЛЕР ПО ВЕРСИИ FOREX EXPO AWARDS 2018

> 1 МЛН
КЛИЕНТОВ

> 2,6 ТРЛН РУБ.
КЛИЕНТСКИХ АКТИВОВ

ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ
МИССИЯ И ЦЕННОСТИ

ВТБ Капитал
ИНВЕСТИЦИИ

МИССИЯ

Мы помогаем людям воплощать их планы, создавая лучшие финансовые решения

ВИДЕНИЕ

Инвестиции – неотъемлемая часть сбережений

ПРИОРИТЕТЫ

Инвестиции в каждом доме, с использованием цифровых технологий и инноваций

ЦЕЛЬ

Партнёр на всю жизнь в управлении сбережениями

АМБИЦИЯ

Лидер по удовлетворённости клиентов и доле рынка

ОТВЕТСТВЕННОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ ВЫГОДНО ОБЩЕСТВУ – ВЫГОДНО ИНВЕСТОРУ

ОТВЕТСТВЕННОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ РЕАЛИЗУЕТ ДВОЙНУЮ ВЫГОДУ ДЛЯ ИНВЕСТОРА

Улучшает долгосрочные условия ведения бизнеса компаний с высоким рейтингом ESG

Компании, ориентированные на соблюдение высоких социальных и экологических стандартов, получают преимущества на рынке капитала (более низкая стоимость акционерного и долгового капитала), а также растет доверие и лояльность потребителей к их товарам и услугам.

Адресует основные вызовы стоящие перед обществом, улучшает социальные и экологические условия проживания

Рост популярности концепции ответственного инвестирования обуславливает значительные притоки средств в компании с высоким ESG рейтингом, что вносит дополнительный вклад в долгосрочный повышательный тренд

ПОВЫШАЕТ ПОТЕНЦИАЛЬНУЮ ДОХОДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ НА ДОЛГОСРОЧНОМ ГОРИЗОНТЕ

ESG ИНВЕСТИЦИИ – МИРОВОЙ ТРЕНД

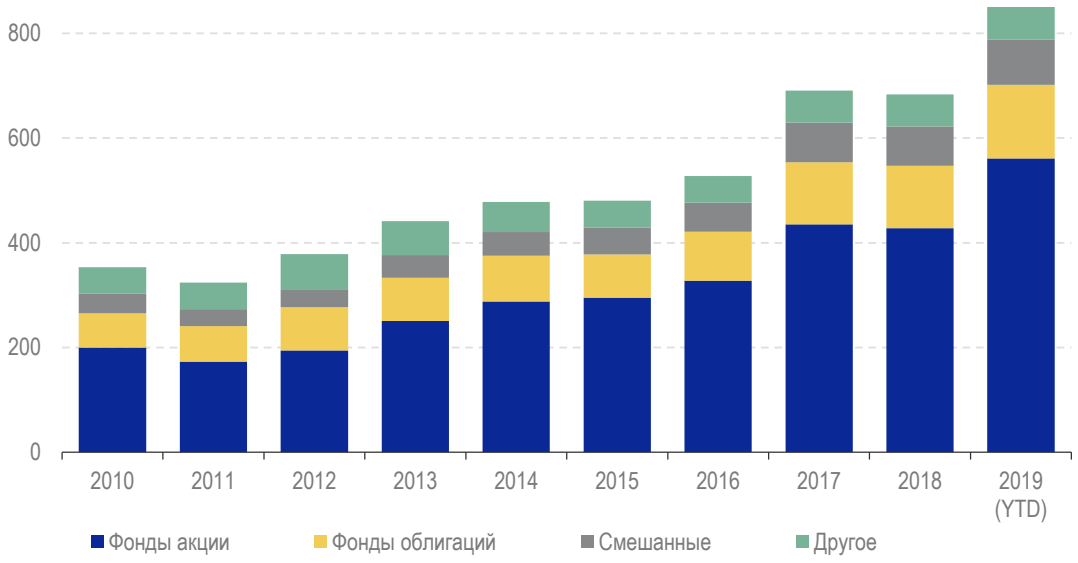
Активы под управлением ESG-форматов инвестирования стремительно растут.

Компании, удовлетворяющие метрикам ESG-инвестирования, становятся объектом инвестиций все большего числа инвесторов по всему миру.

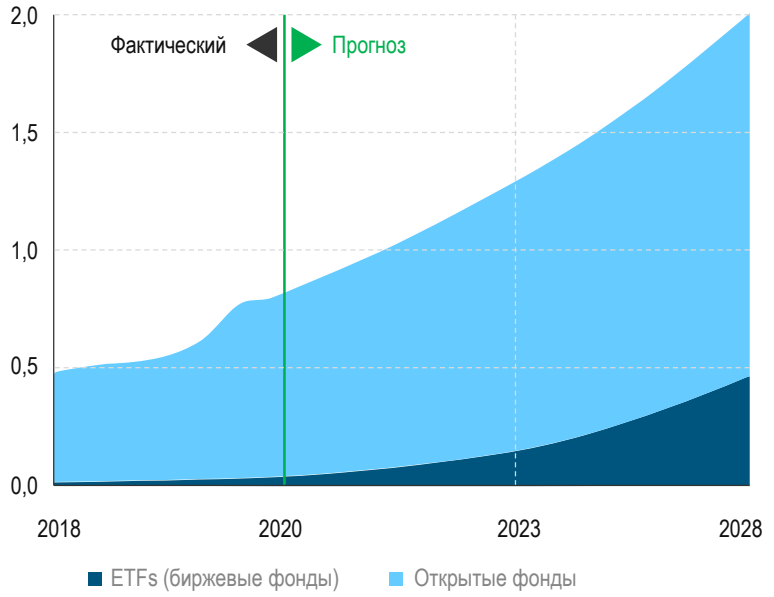
Основными факторами, способ-ствующими распространению практики ESG-интеграции, являются управление рисками и заинтересованность клиентов.

ESG-инвестирование наиболее распространено в акциях и на долговых рынках.

АКТИВЫ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ ESG ФОНДОВ, МЛРД ДОЛЛ



РОСТ ESG ФОНДОВ, ТРЛН ДОЛЛ



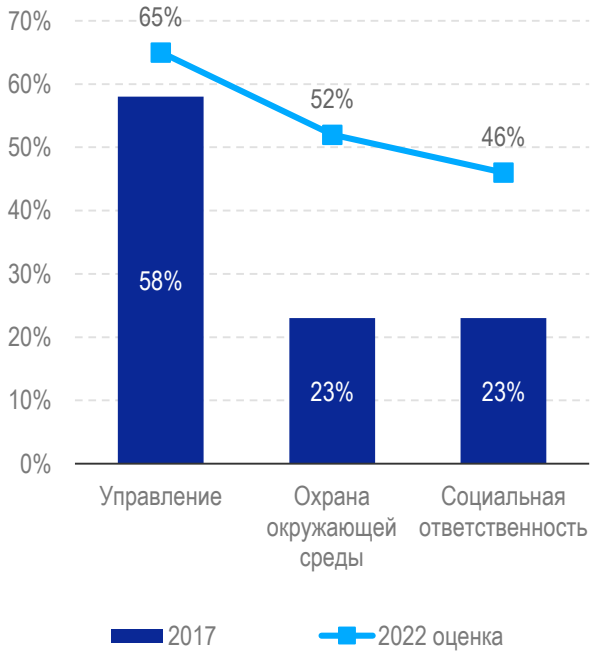
Источник: Blackrock, оценки и расчеты ВТБ Капитал инвестиции

РОЛЬ ESG ФАКТОРОВ СТАНОВИТСЯ БОЛЕЕ ЗАМЕТНОЙ

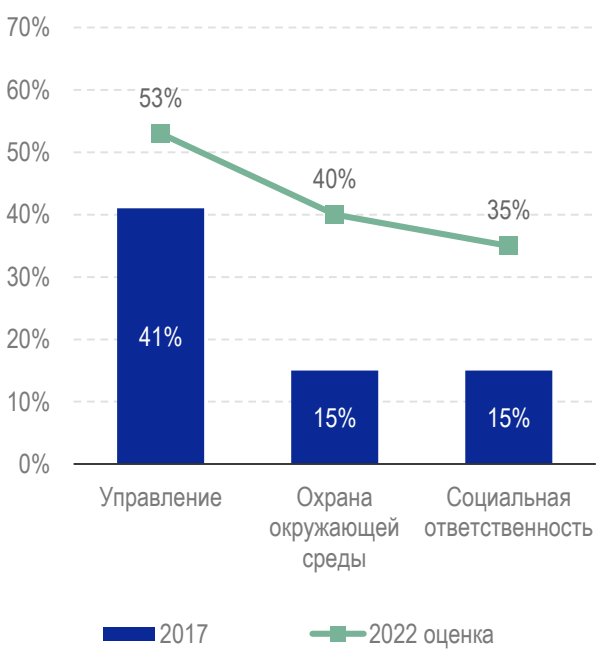
Портфельные управляющие и аналитики все больше используют оценку ESG-факторов при принятии инвестиционных решений.

По мнению глобальных инвесторов ESG-факторы уже сейчас оказывают влияние на цену акций, корпоративных облигаций и суверенных долговых ценных бумаг, а в 2022 г. их влияние станет еще более заметным.

ВЛИЯНИЕ ESG-ФАКТОРОВ НА ЦЕНУ АКЦИЙ, %



ВЛИЯНИЕ ESG-ФАКТОРОВ НА ДОХОДНОСТЬ / СПРЕДЫ КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ, %



ВЛИЯНИЕ ESG-ФАКТОРОВ НА ДОХОДНОСТЬ СУВЕРЕННОГО ДОЛГА %

Источник: CFA Institute

ВТБ – ФОНДЫ ОТВЕТСТВЕННОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

При формировании и управлении активами фондов учитываются факторы Ответственного инвестирования наряду с традиционными фундаментальными показателями.

Отбор бумаг производится на основе как внутреннего скоринга ключевых факторов ESG, так и используя рейтинги внешних провайдеров

В расчет берутся не только текущие показатели рейтинга ESG, но и динамика ключевых показателей

В среднем портфель фонда имеет рейтинг ESG выше, чем индексы широкого рынка

Мы используем комплексный подход к формированию портфеля, в котором выбор объектов инвестиций не ограничивается компаниями уже обладающими высокими рейтингами ESG, чтобы не сужать инвестиционную вселенную.

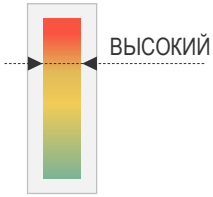
Мы используем проактивный подход при взаимодействии с эмитентами, убеждая их в использовании лучших практик ESG при ведении бизнеса, что обеспечивает взаимовыгодное сотрудничество и приводит к положительной переоценке ценных бумаг этих компаний.

ВТБ – ФОНД АКЦИЙ. ОТВЕТСТВЕННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ СТРАТЕГИИ*

20%

ОЦЕНКА РИСКА



МИНИМАЛЬНАЯ СУММА

1000₽

(*) Указана индикативная доходность стратегии примера модельного портфеля стратегии

ПАРАМЕТРЫ

- Стратегия фонда нацелена на долгосрочный прирост капитала за счет инвестирования в акции российских эмитентов, которые имеют высокий потенциал роста и одновременно прошли анализ и соответствуют критериям ESG
- Объект инвестирования: акции/АДР российских эмитентов
- Горизонт: не менее двух лет

ФАКТОРЫ ОТВЕТСТВЕННОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- Финансовые показатели корректируются с учетом ожидаемого воздействия факторов ESG
- Качественный анализ ESG-факторов
- Используются данные собственных и независимых исследований
- Комплексная оценка ESG-показателей по каждой компании в портфеле
- Вес ценных бумаг может корректироваться в сторону повышения или понижения

КЛАССИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ

- Фокус на высоко ликвидные, недооценённые акции российских компаний
- Анализ компаний на основе собственных финансовых моделей
- Регулярный пересмотр активов портфеля с учетом изменяющихся рыночных условий
- Поиск новых инвестиционных идей (встречи с менеджментом компаний, посещение производственных площадок и отраслевых мероприятий)

КЛЮЧЕВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ В СОСТАВЕ ПРИМЕРА ПОРТФЕЛЯ

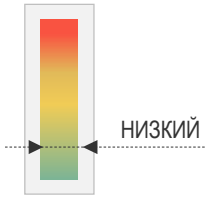
Источники: Bloomberg, MSCI и расчеты компаний бизнеса ВТБ Капитал Управление Управление Инвестициями

ВТБ – ФОНД ОБЛИГАЦИЙ. ОТВЕТСТВЕННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ СТРАТЕГИИ*

7%

ОЦЕНКА РИСКА



МИНИМАЛЬНАЯ СУММА

1000₽

(*) Указана индикативная доходность стратегии примера модельного портфеля стратегии

ПАРАМЕТРЫ

- Стратегия фонда нацелена на инвестирование средств в корпоративные облигации российских эмитентов, для которых экологические, социальные и управленческие факторы были интегрированы в производственный процесс, с фокусом на обеспечение сохранности инвестированного капитала.
- Объект инвестирования: облигации российских эмитентов, номинированные в рублях
- Горизонт: не менее 1 года

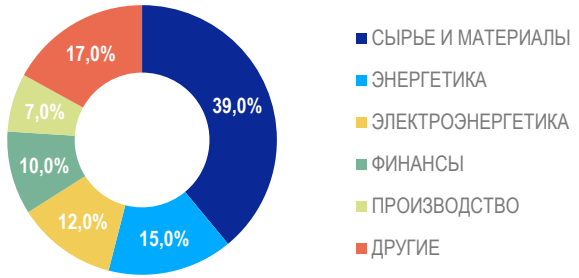
ФАКТОРЫ ОТВЕТСТВЕННОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- Инвестирование в бумаги компаний с наибольшей экологической и энергетической эффективностью
- Улучшение кредитного профиля компаний, за счет привлечения финансирования по «зеленым проектам» на условиях лучше рынка
- Непосредственное влияние Ваших инвестиций на окружающую среду

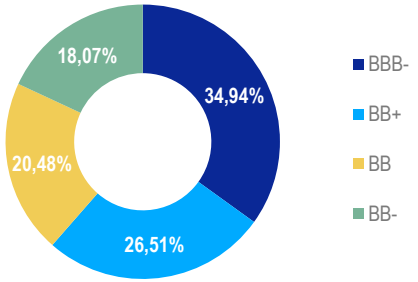
КЛАССИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ

- Активное управление в разрезе процентного и кредитного рисков
- Анализ текущих макроэкономических процессов в России и мире, кредитный анализ эмитентов
- Улучшение соотношения риск-доходность за счет кредитной экспертизы и управления дюрацией
- Широкая диверсификация кредитного риска по эмитентам

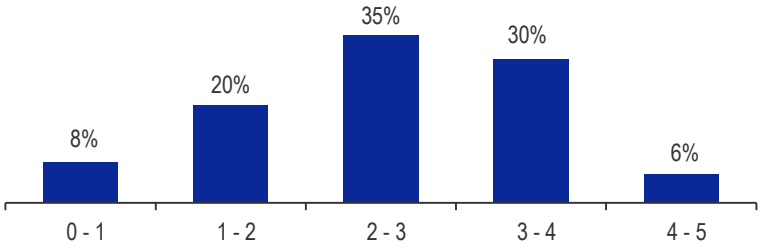
СТРУКТУРА ПО СЕКТОРАМ



СТРУКТУРА ПО РЕЙТИНГАМ



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ДЮРАЦИИ



Источники: Bloomberg, MSCI и расчеты компаний бизнеса ВТБ Капитал Управление Управление Инвестициями

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Банк ВТБ (ПАО) (Банк ВТБ). Генеральная лицензия Банка России № 1000. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 040–06492–100000, выдана: 25.03.2003 г.

ООО ВТБ Капитал Брокер (ВТБК Брокер), Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности №045-12014-100000, выдана: 10 февраля 2009 г., Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности №045-12021-010000, выдана: 10 февраля 2009 г., Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности №045-12027-000100, выдана: 10 февраля 2009 г.

АО ВТБ Капитал Управление активами (ВТБК УА), лицензия ФКЦБ России от 06.03.2002 № 21-000-1-00059 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия; Лицензия ФСФР России от 20.03.2007 № 045-10038-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, без ограничения срока действия).

ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв (ВТБК ПР) лицензия ФКЦБ России от 07.02.2003 г. № 21-000-1-00108 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, без ограничения срока действия.

ООО ВТБ Форекс (ВТБ Форекс) Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности форекс-дилера № 045–13993–020000, выдана: 01 сентября 2016 г.

ООО ВТБ Форекс является членом саморегулируемой организации «Ассоциация форекс-дилеров» (СРО АФД). ООО ВТБ Форекс в своей работе руководствуется Базовыми стандартами, утвержденными Банком России, а также Внутренними стандартами СРО АФД .

1. Настоящий документ и содержащиеся в нем сведения предназначены исключительно для информационных целей. Документ не рассматривается и не должен рассматриваться как предложение Банка ВТБ/ ВТБК Брокера/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс/ совместно или каждого в отдельности, о покупке или продаже каких-либо финансовых инструментов или оказания услуг какому-либо лицу, не является офертой, публичной офертой по какому бы то ни было действующему законодательству. Предоставляемая информация не может рассматриваться в качестве гарантий или обещаний в будущем доходности вложений.

Никакие положения информации или материалов, представленных в документе, не являются и не должны рассматриваться как индивидуальные инвестиционные рекомендации и/или намерение Банка ВТБ/ ВТБК Брокера/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс совместно или каждого в отдельности, предоставить услуги инвестиционного советника, кроме как на основании соответствующего договора, заключаемого между Банком ВТБ/ ВТБК Брокером/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форексом и клиентом. Ни Банк ВТБ/ ни ВТБК Брокер/ ни ВТБК УА/ ни ВТБК ПР /ни ВТБ Форекс не может гарантировать, что финансовые инструменты, продукты и услуги, описанные в настоящем документе, подходят всем лицам, которые ознакомились с такими материалами, и/или соответствуют их инвестиционному профилю. Финансовые инструменты, продукты и услуги, упоминаемые в информационных материалах, могут быть ограничены в обороте и не предназначены для широкого круга инвесторов. Ни Банк ВТБ/ ни ВТБК Брокер/ ни ВТБК УА/ ни ВТБК ПР /ни ВТБ Форекс не несет ответственности за финансовые или иные последствия, которые могут возникнуть в результате принятия Вами решений в отношении финансовых инструментов, продуктов и услуг, представленных в информационных материалах.

Прежде чем воспользоваться какой-либо услугой или приобретением финансового инструмента или инвестиционного продукта, Вы должны самостоятельно оценить экономические риски и выгоды от услуги и/или продукта, налоговые, юридические, бухгалтерские последствия заключения сделки при пользовании конкретной услугой, или перед приобретением конкретного финансового инструмента или инвестиционного продукта, свою готовность и возможность принять такие риски. При принятии инвестиционных решений Вы не должны полагаться на мнения, изложенные в настоящих материалах, но должны провести собственный анализ финансового положения эмитента и всех рисков, связанных с инвестированием в финансовые инструменты.

Ни прошлый опыт, ни финансовый успех других лиц не гарантируют и не определяют получение таких же результатов в будущем. Стоимость или доход от любых инвестиций, упомянутых в настоящем материале могут изменяться и/или испытывать воздействие изменений общей рыночной конъюнктуры, в том числе процентных ставок, инвестор может потерять первоначальную инвестиционную сумму.

Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс/ не гарантируют доходность инвестиций, инвестиционной деятельности или финансовых инструментов. До осуществления инвестиций необходимо внимательно ознакомиться с условиями и/или документами, которые регулируют порядок их осуществления. До приобретения финансовых инструментов необходимо внимательно ознакомиться с условиями их обращения.

2. Никакие финансовые инструменты, продукты или услуги, упомянутые в материале, не предлагаются к продаже и не продаются в какой-либо юрисдикции, где такая деятельность противоречила бы законодательству о ценных бумагах или другим местным законам и нормативно-правовым актам, или обязывала бы Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР/ ВТБ Форекс выполнить требование о регистрации в такой юрисдикции. Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс предлагает Вам убедиться в том, что Вы имеете право инвестировать средства в упомянутые в настоящих информационных материалах финансовые инструменты, продукты или услуги. Таким образом, Ни Банк ВТБ/ ни ВТБК Брокер/ ни ВТБК УА/ни ВТБК ПР /ни ВТБ Форекс не могут быть ни в какой форме привлечен к ответственности в случае нарушения Вами применимых к Вам в какой-либо юрисдикции запретов.

3. Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс прилагают разумные усилия для получения информации из надежных, по их мнению, источников. Вместе с тем, Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс не делают каких-либо заверений в отношении того, что информация или оценки, содержащиеся в представленном информационном материале, являются достоверными, точными или полными. Любые выражения мнений, оценок и прогнозов являются мнениями авторов на дату написания материала. Любая информация, представленная в настоящих информационных материалах, может быть изменена в любое время без предварительного уведомления. Любая приведенная информация и оценки не являются условиями какой-либо сделки, в том числе потенциальной.

Многие факторы могут стать причиной того, что фактические результаты будут существенно отличаться от предполагаемых результатов, содержащихся в заявлениях прогнозного характера, включая, среди прочего, такие факторы, как общие условия экономической деятельности, конкурентная среда, изменения рыночной конъюнктуры, риски, связанные с осуществлением деятельности в Российской Федерации, а также другие риски, связанные с деятельностью как Банка ВТБ так и ВТБК Брокер, ВТБК УА, ВТБК ПР, ВТБ Форекс.

4. Банк ВТБ/ ВТБК Брокер/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс совместно или каждый в отдельности настоящим информируют Вас о возможном наличии конфликта интересов при предложении рассматриваемых в документе финансовых инструментов, продуктов и услуг, который может возникать в силу широкой диверсификации видов деятельности Банка ВТБ, ВТБК Брокер, ВТБК УА, ВТБК ПР и ВТБ Форекс на финансовых рынках. При урегулировании возникающих конфликтов интересов каждая из компаний руководствуется прежде всего интересами своих клиентов.

5. Любые логотипы, иные чем логотипы Банка ВТБ/ВТБК Брокера/ВТБК УА/ ВТБК ПР/ВТБ Форекс, если таковые приведены в настоящей презентации, используются исключительно в информационных целях, не имеют целью введение клиентов в заблуждение о характере и специфике услуг, оказываемых такими компаниями, или получение дополнительного преимущества за счет использования таких логотипов, равно как продвижение товаров или услуг правообладателей таких логотипов, или нанесение ущерба их деловой репутации.

7. Термины и положения, приведенные в настоящих материалах, должны толковаться исключительно в контексте соответствующих сделок и операций и/или ценных бумаг и/или финансовых инструментов и могут полностью не соответствовать значениям, определенным законодательством РФ или иным применимым законодательством.

8. Настоящие материалы предназначены для распространения только на территории Российской Федерации и не предназначены для распространения в других странах, в том числе Великобритании, странах Европейского Союза, США и Сингапуре, а также, хотя и на территории Российской Федерации, гражданам и резидентам указанных стран. Ни Банк ВТБ/ ни ВТБК Брокер/ ни ВТБК УА/ни ВТБК ПР /ни ВТБ Форекс не предлагает финансовые услуги и финансовые продукты гражданам и резидентам стран Европейского Союза.

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Все права на представленную информацию принадлежат Банку ВТБ/ ВТБК Брокеру/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс. Данная информация не может воспроизводиться, передаваться или распространяться без предварительного письменного разрешения Банка ВТБ/ ВТБК Брокера/ВТБК УА/ ВТБК ПР / ВТБ Форекс.

Открытые паевые инвестиционные фонды под управлением АО ВТБ Капитал Управление активами: ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Акций» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0968-94131582); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Сбалансированный» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0962-94131346); ОПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Еврооблигаций развивающихся рынков» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0958-94130789); ОПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Компаний малой и средней капитализации» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0959-94131180); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Предприятий с государственным участием» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0966-94131263); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Электроэнергетики» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0965-94131501); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Технологий будущего» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0967-94131429); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Металлургии» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0961-94131104); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Еврооблигаций» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0963-94130861); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Нефтегазового сектора» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0960-94131027); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд «Мировые премиальные бренды» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.09.2007, № 0964-94130944); ОПИФ РФИ «ВТБ — БРИК» (Правила Фонда зарегистрированы ФКЦБ России 11.08.1997 г. № 0012-46539678); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Глобальных дивидендов» (Правила Фонда зарегистрированы ФКЦБ России 26.02.2003, № 0090-59893176); ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Казначейский» (Правила фонда зарегистрированы ФКЦБ России 26.02.2003 № 0089-59893097); ОПИФ РФИ «ВТБ — Индекс МосБиржи» (Правила фонда зарегистрированы ФКЦБ России 21.01.2004 № 0177-71671092), ОПИФ РФИ «ВТБ — Фонд Облигаций. Ответственные инвестиции» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 25.09.2007, № 0997-94132239); ОПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Акций. Ответственные инвестиции» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 25.09.2007, № 0998-94132311); ОПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Смешанных инвестиций» (Правила Фонда зарегистрированы ФКЦБ России 05.03.2003, № 0092-59891904); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ВТБ — Фонд Золото» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 31.03.2009, № 1407-94156211), ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Почта Банк - Золото» (Правила Фонда зарегистрированы ЦБ России 09.04.2020, № 4009). Биржевые паевые инвестиционные фонды под управлением АО ВТБ Капитал Управление активами: БПИФ РФИ «ВТБ – Российские корпоративные облигации смарт бета» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 31.01.2019, № 3647), БПИФ РФИ «ВТБ - Фонд Акций американских компаний» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 28.05.2019, № 3735), БПИФ РФИ «ВТБ – Фонд «Американский корпоративный долг» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 27.06.2019, № 3754), БПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Акции развивающихся стран» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 27.06.2019, № 3755), БПИФ РФИ «ВТБ – Корпоративные российские еврооблигации смарт бета» (Правила Фонда зарегистрированы ЦБ России 19.11.2019, № 3906), БПИФ РФИ «ВТБ – Ликвидность» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 28.11.2019, №3915), БПИФ РФИ «ВТБ – Индекс МосБиржи» (Правила фонда зарегистрированы ЦБ России 10.02.2020, №3965), БПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Золото. Биржевой» (Правила Фонда зарегистрированы ЦБ России 14.05.2020, № 4038). «Индекс МосБиржи» и «Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи» – фондовые индексы, рассчитываемые ПАО Московская Биржа. Правообладателем Товарных знаков «Индекс МосБиржи» и «MOEX» является ПАО Московская Биржа. ПАО Московская Биржа не дает никаких гарантий и заверений третьим лицам в целесообразности инвестирования в финансовые продукты ВТБК УА, основанные на индексах, рассчитываемых ПАО Московская Биржа. Основанием возникновения отношений между ПАО Московская Биржа и ВТБК УА является предоставление неисключительной лицензии на использование Товарных знаков «Индекс МосБиржи» и «MOEX». Индекс МосБиржи и Индекс Корпоративных облигаций Московской Биржи, рассчитываемые ПАО Московская Биржа и который напрямую ассоциируется с Товарным знаком «Индекс МосБиржи», создан, рассчитывается, поддерживается без привязки к ВТБК УА и его хозяйственной деятельности. Закрытые паевые инвестиционные фонды недвижимости под управлением АО ВТБ Капитал Управление активами: ЗПИФН «ВТБ Капитал – Жилая недвижимость 1» (Правила Фонда зарегистрированы Банком России 03.06.2016, № 3163), ЗПИФН «ВТБ Капитал – Жилая недвижимость 2» (Правила Фонда зарегистрированы Банком России 08.02.2018, № 3462).

Паевые инвестиционные фонды под управлением ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв: ОПИФ РФИ «Накопительный резерв» (Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 13.04.2004 г., № 0202-72729965), № 2692), ЗПИФ недвижимости «Аруджи – фонд недвижимости 1» (правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 25 октября 2007 г., № 1034-94134876), ЗПИФ недвижимости «ВТБ Капитал – Рентный доход» (правила Фонда зарегистрированы Банком России 31.10.2019, № 3891).

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Услуги по доверительному управлению оказываются АО ВТБ Капитал Управление активами и ООО ВТБ Капитал Пенсионный Резерв.

Материал не является гарантией или обещанием будущей эффективности или доходности от инвестиционной деятельности. Результаты инвестирования в прошлом не являются гарантией таких же результатов в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Все прошлые данные имеют документальное подтверждение. Нет никаких гарантий прибыли или доходов от финансовых инструментов, пока иная информация не указана в соответствующих публикациях.

На размер дохода могут повлиять, среди прочего, инвестиционные стратегии и цели финансового инструмента и существенные рыночные и экономические условия, в том числе процентные ставки и рыночные условиям в целом. Различные стратегии, применяемые к финансовым инструментам, могут оказать существенное влияние на результаты, описанные в настоящем материале. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Правилами доверительного управления ОПИФ и ЗПИФ, находящимися под управлением ВТБК УА, ВТБК ПР могут быть предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ОПИФ и ЗПИФ. Прежде, чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Существует вероятность полной потери изначально инвестированной суммы. Данные о доходности или иных результатах, отраженные в материале, не учитывают комиссии, налоговые сборы и иные расходы. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Получить информацию о Фондах и ознакомиться с Правилами доверительного управления Фондов, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: 123112, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10, этаж 15, пом. III и/или 123112, Россия, г. Москва, наб. Пресненская, д. 10, этаж 15, пом. III, ком. 20 по телефону 8-800-700-44-04 (для бесплатной междугородной и мобильной связи), по адресам агентов или в сети Интернет по адресам www.vtbcapital-am.ru, www.vtbcapital-pr.ru.

Компании бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями: АО ВТБ Капитал Управление активами, ООО ВТБ Капитал Пенсионный резерв.

Услуги по инвестиционному консультированию и брокерскому обслуживанию оказываются специалистами ВТБ Банк (ПАО) и ООО ВТБ Капитал Брокер.

Настоящий документ не раскрывает все потенциальные риски и иные аспекты, связанные с инвестированием в конкретные ценные бумаги/финансовые инструменты/транзакции. до осуществления транзакций потенциальные инвесторы должны убедиться в полном понимании условий таких инвестиций/транзакций и любых рисков, связанных с ними.

Все модельные портфели, оценки, суждения, инвестиционные идеи и стратегии подготовлены без учета индивидуальных инвестиционных предпочтений и финансовых обстоятельств инвесторов. Департамент брокерского обслуживания банка ВТБ рекомендует инвесторам самостоятельно оценивать потенциальные риски и доходности отдельных инвестиционных стратегий и идей, модельных портфелей, при необходимости обращаясь за помощью к квалифицированным специалистам по инвестициям. Данный обзор предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением о купле-продаже. При работе на финансовых рынках инвестор должен учитывать факторы риска самого различного свойства. Ниже перечислены некоторые из них:

• Системные риски - риски, связанные с функционированием системы в целом. Это риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве, в частности в области налогообложения или ограничения инвестиций в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт, риск резкого падения курса рубля по отношению к основным мировым валютам. Работая на рынке ценных бумаг, вы изначально подвергаетесь системному риску, уровень которого можно считать неснижаемым (по крайней мере, путем диверсификации) при любых ваших вложениях в ценные бумаги.

• Ценовой риск - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений цен.

• Риск ликвидности - возможность возникновения затруднений при продаже или покупке актива по ожидаемой цене в определенный момент времени.

• Риск банкротства эмитента - риск возможности наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены на такую ценную бумагу (акции) или невозможности погасить ее (долговые ценные бумаги).

• Валютный риск - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений валютных курсов.

• Процентный риск - риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок.

• Отраслевые риски связаны с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, а значит, и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние такой отрасли передается компаниям из других зависимых отраслей.

• Риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора или депозитария.

• Операционный (технический, технологический, кадровый) риск - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, а также их неадекватности, из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка ценных бумаг, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, из-за действий (бездействия) персонала и сторонних лиц, в результате воздействия внешних событий, а также при использовании систем удаленного доступа.

Услуги форекс-дилера оказываются специалистами ООО ВТБ Форекс.

Финансовые инструменты и стратегии, обсуждаемые в настоящем материале, необязательно приемлемы для всех лиц, которым следует принимать самостоятельные решения, при необходимости обращаясь к услугам собственных финансовых консультантов и основываясь на собственной финансовой ситуации и конкретных целях. В частности, обращение к независимым консультантам рекомендуется в случае возникновения у заинтересованных лиц любых сомнений относительно пригодности информации и стратегий, в настоящем обзоре, с точки зрения их деловых целей.