

АО УК «Ингосстрах – Инвестиции»

Доверительное управление

Линейка стратегий

В линейку продуктов Доверительного управления АО УК «Ингосстрах – Инвестиции» входит широкий спектр стратегий, которые предлагают различные варианты инвестирования на российских и зарубежных рынках акций и облигаций. Консервативные стратегии фокусируются на рынке облигаций российских и иностранных эмитентов. Смешанные стратегии предполагают инвестирование как в облигации, так и акции в рублях и иностранной валюте. Агрессивные стратегии концентрируются на формировании портфеля из российских и зарубежных акций.

Консервативные стратегии

В список консервативных стратегий входят «Рублевые облигации». Стратегия предполагает формирование портфеля из корпоративных и государственных облигаций РФ с целью достижения уровня доходности, превышающего депозитные ставки в российских банках. Данная стратегия подходит для консервативных инвесторов, ищущих достойную альтернативу банковскому депозиту.

Рублевые облигации

RUB	100%	 РФ
Валюта ожидаемой доходности	Примерная доля облигаций в портфеле	География

Смешанные стратегии

В список смешанных стратегий входят «Сбалансированный портфель» и «Оптимальный баланс». Стратегия «Оптимальный баланс» нацелена на получение доходности в долларах США, за счет инвестиций в валютные акции и облигации российских и иностранных эмитентов. «Сбалансированный портфель» предполагает формирование портфеля из облигаций российских эмитентов и допускает краткосрочное удержание акций в портфеле с максимальной долей до 30% в периоды сильного тренда на рынке акций. Данные стратегии подходят для инвесторов, ориентированных на доходность существенно выше депозита, но не готовых в полном объеме нести риск рынка акций.

Сбалансированный портфель

RUB	0-30%	 РФ
Валюта ожидаемой доходности	Примерная доля облигаций в портфеле	География

Оптимальный баланс

USD	50-60%	 Глобальный
Валюта ожидаемой доходности	Примерная доля облигаций в портфеле	География

Агрессивные стратегии

В список рисковых стратегий, ориентированных на доходность в долларах США, входят «Передовые технологии», в рамках которой формируется портфель акций технологических компаний, и «Революция блокчейн», отслеживающая компании, связанные с криптоэкономикой. Стратегия «Дивидендные акции российского фондового рынка» состоит из акций с ожидаемой высокой дивидендной доходностью. Стратегия «Акции с высокой фундаментальной стоимостью» формирует портфель из акций компаний, имеющих серьезную недооцененность на рынке и высокие перспективы для роста. Стратегия «Агрессивный портфель» предполагает активное управление портфелем из российских акций с краткосрочным удержанием позиций в производных финансовых инструментах. Данные стратегии подходят для инвесторов, готовых нести риск высокой волатильности цен акций и ожидающих доходность на уровне индекса и выше.

Передовые технологии

USD	Иностр. акции IT сектора	 Глобальный
Валюта ожидаемой доходности	Инструменты	География

Революция блокчейн

USD	Ин. акции из криптобизнеса	 Глобальный
Валюта ожидаемой доходности	Инструменты	География

Дивидендные акции российского фондового рынка

RUB	Российские дивидендные акции	 РФ
Валюта ожидаемой доходности	Инструменты	География

Агрессивный портфель

RUB	Акции российских компаний	 РФ
Валюта ожидаемой доходности	Инструменты	География

Акции российских компаний с высокой фундаментальной стоимостью

RUB	Акции российских компаний	 РФ
Валюта ожидаемой доходности	Инструменты	География

Информация о стандартных стратегиях и обязательная юридическая информация представлены на следующих страницах.

Сведения о стандартных стратегиях управления, включая сведения об инвестиционном горизонте, описание рисков, динамика среднемесячной доходности за весь срок управления определенной стратегией, информация о вознаграждении управляющего в связи с доверительным управлением по стратегии, информация о расходах, связанных с доверительным управлением по стратегии размещена на сайте АО УК «Ингосстрах – Инвестиции» по адресу: <https://www.ingosinvest.ru/services/fiz/management/>



Сводный обзор стратегий

Консервативные стратегии

 Рублевые облигации

Целью стратегии является достижение долгосрочного прироста капитала путем активного управления портфелем, состоящим преимущественно из рублевых облигаций российских эмитентов.

Смешанные стратегии

 Оптимальный баланс

Целью стратегии является достижение долгосрочного прироста капитала путем активного управления портфелем, состоящим из акций и облигаций в приблизительно равной пропорции.

 Сбалансированный портфель

Целью стратегии является получение долгосрочного дохода за счет купонных выплат по облигациям и ценовой переоценки. В качестве тактических позиций стратегия допускает краткосрочное добавление акций на сильных трендовых движениях с максимальной долей до 30%, за счет чего формируется дополнительный доход.

Агрессивные стратегии

 Передовые технологии

Целью стратегии является достижение долгосрочного прироста капитала путем активного управления портфелем, состоящим из акций американских, европейских и азиатских IT компаний, развивающих наиболее востребованные технологии в сфере IT, производства полупроводников и оборудования для производства электронных компонентов.

 Революция блокчейн

Целью стратегии является достижение долгосрочного прироста капитала путем активного управления портфелем, состоящим из акций компаний, деятельность которых прямым или косвенным образом связана с рынком цифровых активов.

 Дивидендные акции российского фондового рынка

Целью стратегии является достижение долгосрочного прироста капитала путем активного управления портфелем, состоящим из российских акций с высокими показателями дивидендной доходности.

 Акции российских компаний с высокой фундаментальной стоимостью

Целью стратегии является достижение долгосрочного прироста капитала путем активного управления портфелем, состоящим из акций российских компаний, которые по оценкам АО УК «Ингосстрах – Инвестиции» обладают значительным потенциалом роста за счет существенного дисконта рыночной капитализации к оценкам фундаментальной стоимости компаний.

 Агрессивный портфель

Целью стратегии является получение инвестиционного и спекулятивного дохода. Активный подход к управлению позволяет быстро реагировать на изменение конъюнктуры рынка и зарабатывать как на росте активов, так и на их падении.

Информация о стандартных стратегиях и обязательная юридическая информация представлены на следующих страницах.

Сведения о стандартных стратегиях управления, включая сведения об инвестиционном горизонте, описание рисков, динамика среднемесячной доходности за весь срок управления определенной стратегией, информация о вознаграждении управляющего в связи с доверительным управлением по стратегии, информация о расходах, связанных с доверительным управлением по стратегии размещена на сайте АО УК «Ингосстрах – Инвестиции» по адресу: <https://www.ingosinvest.ru/services/fiz/management/>



Стратегия «Рублевые облигации»

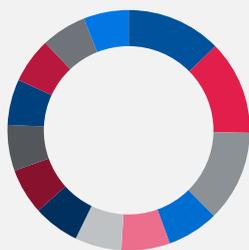
Описание стратегии

Портфель включает в себя рублевые облигации корпоративных заёмщиков, которые прошли кредитный анализ АО УК «Ингосстрах - Инвестиции». Портфель предлагает уровень чистой купонной доходности, которая существенно выше ставок банковских депозитов.

Комментарии по рынку и модельному портфелю

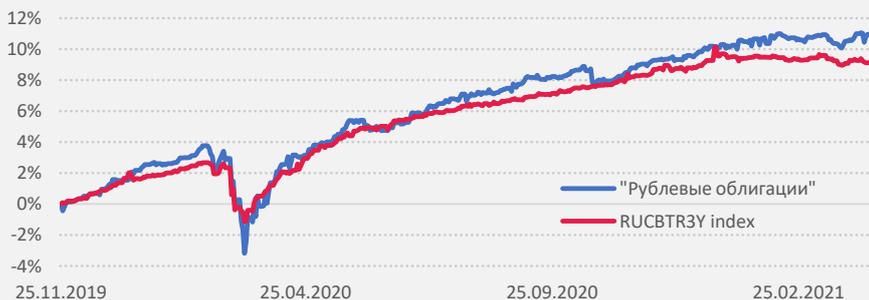
Динамика модельного портфеля «Рублевые облигации» в мае была сдержанной и показала рост на 0,12%, несмотря на коррекцию корпоративных облигаций на 0,3–0,5% по итогам месяца. С начала года стратегия показывает умеренный рост (на 1,67%), обгоняя все ключевые индексы рублевых облигаций. На первичном размещении в стратегию были добавлены облигации Синара-Транспортные Машины с доходностью 8% годовых. Мы сохраняем позитивный взгляд на динамику стратегии до конца года, принимая во внимание, что средний уровень доходности к погашению по портфелю стратегии составляет 7,85% при дюрации 2,23 года.

Структура модельного портфеля



- Недвижимость 13%
- Лизинг 13%
- Банки 12%
- Лесопереработка 7%
- Транспорт 6%
- Нефть и газ 6%
- Добыча 6%
- Финансы 6%
- Промышленность 6%
- Химия 6%
- Телекомы 6%
- Угольная промышленность 6%
- Металлургия 6%

Динамика модельного портфеля



Изменения модельного портфеля

с нач. года	1 мес.	3 мес.	1 год	с запуска
1,67%	0,12%	1,04%	6,08%	11,82%

Риск-профиль

1 2 3



Владислав Метнёв

Параметры стратегии

Тип стратегии	Пассивный портфель
Инвестиции в активы	Корпоративные облигации
Допустимый риск	10%
Ожидаемая доходность (% годовых)	6%
Валюта стратегии	RUB
Инвестиционный горизонт	1 год

Характеристики модельного портфеля

Количество позиций в модельном портфеле	16
Дата создания модельного портфеля	22.11.2019
Доходность к погашению	7,85%
Дюрация	2,23
Средний кредитный рейтинг	BB+

Топ-10 позиций в стратегии

AFKSRU 7.1 01/26/23	6,9%
DELPOR 9.4 07/05/22	6,5%
RESORU 9 08/01/23	6,5%
PIKCOR 8 1/4 12/11/24	6,4%
LSRGRM 8 1/2 09/27/24	6,3%
YAKGRU 8 1/2 10/31/23	6,2%
VEBBNK 9 3/4 09/23/32	6,2%
ELEMEN 8 1/4 03/19/24	6,2%
RUALRU 7.45 11/01/29	6,2%
YAKGRU 8 1/2 10/31/23	6,2%



Стратегия «Сбалансированный портфель»

Описание стратегии

Идея стратегии представляет компромисс между достижением более высокой ожидаемой доходности, чем по депозиту, и частичным принятием рыночной волатильности рынка акций. Управление заключается в осуществлении активных операций с акциями и пассивных с облигациями российских эмитентов. Принятие решения о ребалансировке структуры активов зависит от наличия тренда на рынке акций. В качестве бенчмарка принимается динамика индексов Мосбиржи и RUCBTR3Y Index (1-3 летние корпоративные облигации эмитентов) взвешенных 30/70.

Комментарии по рынку и модельному портфелю

Из заметных изменений в портфеле – увеличение доли акций Татнефти. Компания пострадала после объявления нового размера дивидендов – он оказался ниже прогнозируемых. Мы думаем, что на фоне высоких цен на нефть может включиться высокая бета акции, несмотря на последний негатив от дивидендов и налогов. В облигационной части все без изменений – ждем подтверждения замедления инфляции или снижения UST10 для увеличения дюрации.

Структура модельного портфеля



Динамика модельного портфеля



Изменения модельного портфеля

с нач. года	1 мес.	3 мес.	1 год	с запуска
1,47%	0,73%	1,40%	6,79%	56,93%

Риск-профиль

1 2 3



Владимир Седух

Параметры стратегии

Тип стратегии	Активное управление
Инвестиции в активы	Облигации, акции
Допустимый риск	15%
Ожидаемая доходность (% годовых)	10%
Валюта стратегии	RUB
Инвестиционный горизонт	1 год

Характеристики модельного портфеля

Количество позиций в модельном портфеле	15
Дата создания модельного портфеля	02.01.2017
Доля облигаций в модельном портфеле	85%
Доля акций в модельном портфеле	15%

Топ-10 позиций в стратегии

RFLB 7.6 07/20/22	15%
VEBBNK 6.59 06/10/27	12%
RFLB Float 11/16/22	9%
SLAVRU 6.1 06/04/30	9%
YAKGRU 8 1/2 10/31/23	6%
RFLBI 2 1/2 02/02/28	6%
GTLKOA Float 05/20/33	6%
URKARM 6.85 02/25/25	6%
MMC Norilsk Nickel PJSC	5%
Magnit PJSC	4%



Стратегия

«Оптимальный баланс»

Описание стратегии

Целью стратегии является извлечение прибыли из ключевых макротрендов на двух рынках: fixed income и equity. Ключевой тренд на долговых рынках – рост инфляционных ожиданий. Тренд на рынке акций – высокий дефицит в секторе полупроводников. В качестве бенчмарка принимается динамика индексов S&P и BUC1TRUU Index (1-5 летние корпоративные облигации США) взвешенных 50/50.

Комментарии по рынку и модельному портфелю

Высокий дефицит в секторе полупроводниковых компонентов возник на фоне повышенного спроса на микрочипы после восстановления экономики от локдаунов, за счет чего ожидается увеличение выручки компаний производителей полупроводникового оборудования, контрактных производителей кремниевых пластин и разработчиков графических и центральных процессоров. Защитная часть портфеля сформирована из коротких валютных облигаций РФ с высоким купоном и корпоративных облигаций Газпрома.

Структура модельного портфеля



Динамика модельного портфеля



Изменения модельного портфеля

с нач. года	1 мес.	3 мес.	1 год	с запуска
6,75%	1,06%	4,59%	-	6,75%

Риск-профиль

1 2 3



Александр Дорожкин

Параметры стратегии

Тип стратегии	Смешанная
Инвестиции в активы	Акции, облигации
Допустимый риск	15%
Ожидаемая доходность (% годовых)	9%
Валюта стратегии	USD
Инвестиционный горизонт	1 год

Характеристики модельного портфеля

Количество позиций в модельном портфеле	10
Дата создания модельного портфеля	01.01.2021
Доля облигаций в модельном портфеле	~50%
Доля акций в модельном портфеле	~50%

Топ-10 позиций в стратегии

RUSSIA 7 1/2 03/31/2030	23,5%
RUSSIA 12 3/4 06/24/28	14,3%
GAZPRU 3 1/4 02/25/30	9,4%
NVIDIA Corporation	7,0%
Lam Research Corporation	6,8%
Applied Materials	6,6%
Qualcomm Inc	5,8%
KLA Corporation	5,8%
Advanced Micro Devices	5,6%
Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR)	5,2%



Стратегия

«Передовые технологии»

Описание стратегии

Портфель акций включает в себя наиболее актуальные инвестиционные темы – компании производители чипов, которые являются бенефициарами развития облачных услуг и развертывания сетей 5G, и компании разработчики программного обеспечения и провайдеры облачных решений для корпоративного сектора.

Комментарии по рынку и модельному портфелю

По итогам мая модельная стратегия «Передовые технологии» показала рост на 1,26%, увеличив позитивный результат с начала года до +12,68%. Результат по стратегии превзошел динамику индекса S&P 500, который за месяц зафиксировал рост на 0,55%. В то же время результаты стратегии оказались сильнее динамики индекса NASDAQ Composite, который в мае снизился на 1,53%. Мы сохраняем позитивный взгляд на IT-сектор в США на фоне высоких темпов роста финансовых результатов компаний, которые входят в инвестиционный портфель стратегии.

Структура модельного портфеля



Динамика модельного портфеля



Изменения модельного портфеля

с нач. года	1 мес.	3 мес.	1 год	с запуска
12,68%	1,26%	5,63%	53,94%	97,82%

Риск-профиль

 1 2 **3**


Владислав Метнёв

Параметры стратегии

Тип стратегии	Тематический портфель
Инвестиции в активы	Акции
Допустимый риск	20%
Ожидаемая доходность (% годовых)	12%
Валюта стратегии	USD
Инвестиционный горизонт	1 год

Характеристики модельного портфеля

Количество позиций в модельном портфеле	29
Дата создания модельного портфеля	01.03.2019

Топ-10 позиций в стратегии

MICROSOFT CORP	6,4%
PAYPAL HOLDINGS INC	4,9%
APPLIED MATERIALS INC	4,3%
NXP SEMICONDUCTORS NV	4,3%
NVIDIA CORP	4,3%
ENTEGRIS INC	4,2%
DROPBOX INC-CLASS A	4,2%
MKS INSTRUMENTS INC	4,1%
LAM RESEARCH CORP	4,0%
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED	3,9%



Стратегия «Революция блокчейн»

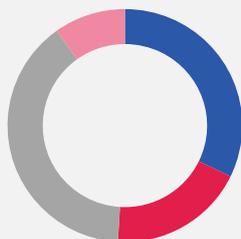
Описание стратегии

Целью стратегии является формирование портфеля из акций компаний, продукты и технологии которых тем или иным способом оказывают наибольшее влияние на развитие экосистемы децентрализованной экономики.

Комментарии по рынку и модельному портфелю

Охлаждение рынка цифровых финансовых активов в мае не сказалось серьезным образом на динамике акций по стратегии «Революция блокчейн», которая просела по итогам месяца на 2,62% и восстановилась от минимальных отметок более чем на 10%. Периоды коррекции в 50% и более уже несколько раз случались на перегретом рынке цифровых монет, что в долгосрочной перспективе не меняет наших взглядов на становление индустрии и привлечении институциональных инвесторов.

Структура модельного портфеля



- Разработка GPU 32%
- Контрактное производство ASIC 19%
- Платежные сервисы 39%
- Биткоин на балансе компаний 10%

Динамика модельного портфеля



Изменения модельного портфеля

с нач. года	1 мес.	3 мес.	1 год	с запуска
-	-2,62%	-	-	0,62%

Риск-профиль

 1 2 **3**


Александр Дорожкин

Параметры стратегии

Тип стратегии	Тематический портфель
Инвестиции в активы	Акции
Допустимый риск	30%
Ожидаемая доходность (% годовых)	15%
Валюта стратегии	USD
Инвестиционный горизонт	1 год

Характеристики модельного портфеля

Количество позиций в модельном портфеле	7
Дата создания модельного портфеля	12.03.2021

Топ-10 позиций в стратегии

NVIDIA Corporation	20,1%
Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR)	18,9%
PayPal Holdings	15,8%
Visa Inc	15,8%
Advanced Micro Devices	14,9%
Square	7,8%
MicroStrategy	6,7%



Стратегия «Дивидендные акции российского фондового рынка»

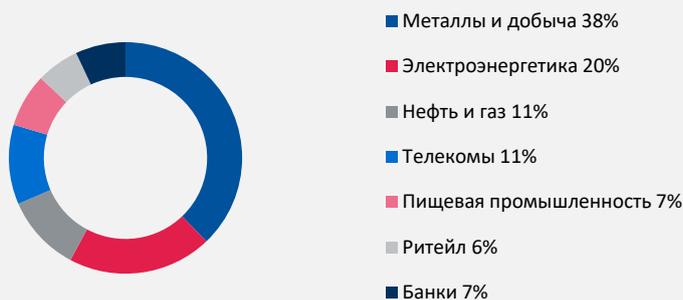
Описание стратегии

Портфель включает в себя наиболее привлекательные дивидендные истории по российскому рынку акций. Ожидаемая дивидендная доходность по портфелю более 8%, что существенно выше доходности по всей кривой ОФЗ.

Комментарии по рынку и модельному портфелю

По итогам мая модельная стратегия «Дивидендные акции российского фондового рынка» показала рост на 1,79%. Слабость бумаг металлургического сектора не позволила стратегии обогнать динамику индекса ММВБ, но сохраняет высокую дивидендную доходность на обозримом горизонте. Мы сохраняем позитивный взгляд на перспективы стратегии, принимая во внимание, что средняя дивидендная доходность по акциям портфеля превышает 9%. Как результат, стратегия остается одним из наиболее безопасных вариантов инвестирования на российском рынке акций, который обеспечивает доходность существенно выше депозитов при среднем уровне риска.

Структура модельного портфеля



Динамика модельного портфеля



Изменения модельного портфеля

Период	Изменение (%)
с нач. года	10,88%
1 мес.	1,79%
3 мес.	9,45%
1 год	29,24%
с запуска	36,84%

Риск-профиль

 1 2 **3**


Владислав Метнёв

Параметры стратегии

Тип стратегии	Тематический портфель
Инвестиции в активы	Акции
Допустимый риск	20%
Ожидаемая доходность (% годовых)	8%
Валюта стратегии	RUB
Инвестиционный горизонт	1 год

Характеристики модельного портфеля

Количество позиций в модельном портфеле	16
Дата создания модельного портфеля	31.10.2019

Топ-10 позиций в стратегии

РусГидро	8,5%
Магнит	7,5%
Алроса	7,4%
Сбербанк	7,0%
ЛУКОЙЛ	6,4%
Норильский Никель	6,4%
Русал	6,3%
ММК	6,1%
МТС	6,0%
ФСК ЕЭС	6,0%



Стратегия «Акции российских компаний с высокой фундаментальной стоимостью»

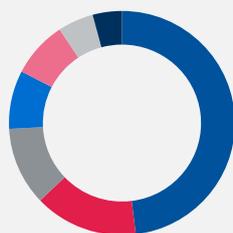
Описание стратегии

Портфель акций включает в себя акции российских компаний с высокой фундаментальной стоимостью, которая определяется одним из следующих факторов - высокими темпами роста по выручке, высокими показателями доходности по свободному денежному потоку, либо превышением суммы стоимости составных частей над текущей рыночной капитализацией компании.

Комментарии по рынку и модельному портфелю

По итогам мая модельная стратегия «Акции российских компаний с высокой фундаментальной стоимостью» показала рост на 1,06%. Попытки китайских и российских регуляторов вмешаться в ценообразование базовых металлов будут с высокой вероятностью носить временных характер. Дефицит предложения и быстрые темпы восстановления развитых экономик сохраняют стоимость стали и промышленных металлов на высоком уровне. Повышенная доля в циклических компаниях металлургического сектора сдержала рост доходности по итогам месяца. Мы сохраняем позитивный взгляд на перспективы стратегии, в состав которой мы включаем акции по итогам детального фундаментального анализа.

Структура модельного портфеля



- Металлы и добыча 48%
- Интернет 15%
- Телекомы 11%
- Банки 8%
- Финансы 8%
- Электроэнергетика 5%
- Ритейл 4%

Динамика модельного портфеля



Изменения модельного портфеля

с нач. года	1 мес.	3 мес.	1 год	с запуска
12,28%	1,06%	5,63%	55,67%	98,19%

Риск-профиль

 1 2 **3**


Владислав Метнёв

Параметры стратегии

Тип стратегии	Тематический портфель
Инвестиции в активы	Акции
Допустимый риск	20%
Ожидаемая доходность (% годовых)	12%
Валюта стратегии	RUB
Инвестиционный горизонт	1 год

Характеристики модельного портфеля

Количество позиций в модельном портфеле	14
Дата создания модельного портфеля	31.10.2019

Топ-10 позиций в стратегии

Русал	10,9%
Яндекс	9,1%
Сбербанк	8,4%
МосБиржа	8,1%
Алроса	7,9%
Норильский Никель	7,6%
ММК	7,4%
Северсталь	7,2%
НЛМК	7,1%
АФК Система	6,6%



Стратегия «Агрессивный портфель»

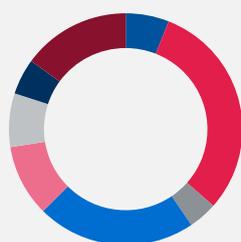
Описание стратегии

Стратегия предназначена для инвесторов, ориентированных на высокую доходность рынка акций и имеющих высокую толерантность к рискам. Активный подход к управлению позволяет быстро реагировать на изменение конъюнктуры рынка и зарабатывать как на росте активов, так и на их падении.

Комментарии по рынку и модельному портфелю

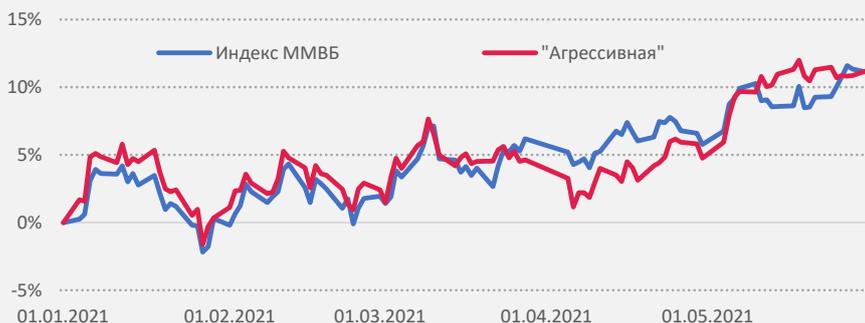
В мае ушли с рынка главные локальные риски – санкции и угроза военного конфликта с Украиной. На этом фоне рынок наконец начал нагонять высокие цены, сложившиеся на основные товары нашего экспорта. В лидерах привычно были циклические компании и банки. В портфеле мы заменили акции Московской биржи и Роснефти на Газпром и Татнефть.

Структура модельного портфеля



Ритейл	6%
Финансы	31%
Добыча алмазов	4%
Нефть	22%
Телекоммуникации	10%
ИТ	8%
Электроэнергетика	5%
Цветная металлургия	15%

Динамика модельного портфеля



Изменения модельного портфеля

с нач. года	1 мес.	3 мес.	1 год	с запуска
11,26%	6,22%	8,11%	-	11,26%

Риск-профиль

 1 2 **3**


Владимир Седых

Параметры стратегии

Тип стратегии	Активное управление
Инвестиции в активы	Акции, фьючерсы, опционы
Допустимый риск	25%
Ожидаемая доходность (% годовых)	18%
Валюта стратегии	RUB
Инвестиционный горизонт	1 год

Характеристики модельного портфеля

Количество позиций в модельном портфеле	11
Дата создания модельного портфеля	01.01.2021
Текущая доля акций в модельном портфеле	100%

Топ-10 позиций в стратегии

Сбербанк	25%
Норильский Никель	15%
Газпром	12%
ЛУКОЙЛ	10%
МТС	10%
Яндекс	8%
Магнит	6%
Татнефть	6%
Россети	4%
Алроса	3%



Дисклеймер

Представленные в настоящей презентации портфели являются модельными. Модельный портфель не содержит информации о фактическом составе и структуре активов, управляемых в рамках стратегии, и не может рассматриваться в качестве официального источника раскрытия информации о соответствующей стандартной стратегии управления ни в каком аспекте. Модельный портфель составлен исключительно в целях демонстрации инвестиционных идей для данной стандартной стратегии управления, не обязывает Управляющего придерживаться его при управлении активами и может быть изменен в любое время. Все показатели (за исключением бенчмарков) рассчитаны Управляющим самостоятельно и являются индикативными.

Лицо, оказывающее услуги по доверительному управлению: АО УК «Ингосстрах – Инвестиции». Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-08203-001000 от 23.12.2004 выдана ФСФР России (без ограничения срока действия). Результаты инвестирования в прошлом не определяют и не являются гарантией доходности инвестирования в будущем. Стоимость активов может как увеличиваться, так и уменьшаться. До заключения договора необходимо внимательно ознакомиться с его условиями, в том числе с декларацией о рисках. Получить сведения о лице, осуществляющем управление активами, и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с законодательством Российской Федерации, можно по адресу: 115035, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2, по телефону: (495) 720-48-98, а также на официальном сайте АО УК «Ингосстрах – Инвестиции» в сети Интернет по адресу: www.ingosinvest.ru.

Изложенная в настоящей презентации информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, финансовые инструменты либо операции, упомянутые в ней, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). АО УК «Ингосстрах – Инвестиции» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации, и не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционных решений.

Передача активов в доверительное управление (в том числе по договору с открытием и ведением индивидуального инвестиционного счета) не является размещением денежных средств в банковский вклад (депозит), а на переданные средства не распространяются нормы и гарантии, предусмотренные Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

АО УК «Ингосстрах – Инвестиции» информирует о совмещении различных видов деятельности, а также о существовании риска возникновения конфликта интересов.

