



**ИНГОССТРАХ  
ИНВЕСТИЦИИ**

---

**Преимущества  
профессионального  
подхода к управлению  
портфелем облигаций**

---

10 декабря 2020





ИНГОССТРАХ  
ИНВЕСТИЦИИ

## Преимущества коллективных инвестиций

1

Ежедневный профессиональный анализ: макроэкономическая ситуация, кредитное качество эмитентов, потоки на рынке, динамика спредов, встроенный риск-менеджмент

2

Низкий порог входа, высокая диверсификация, налоговые льготы

3

С переходом на цифровые каналы дистрибуции в 2020 году обозначился **заметный тренд на снижение расходов**



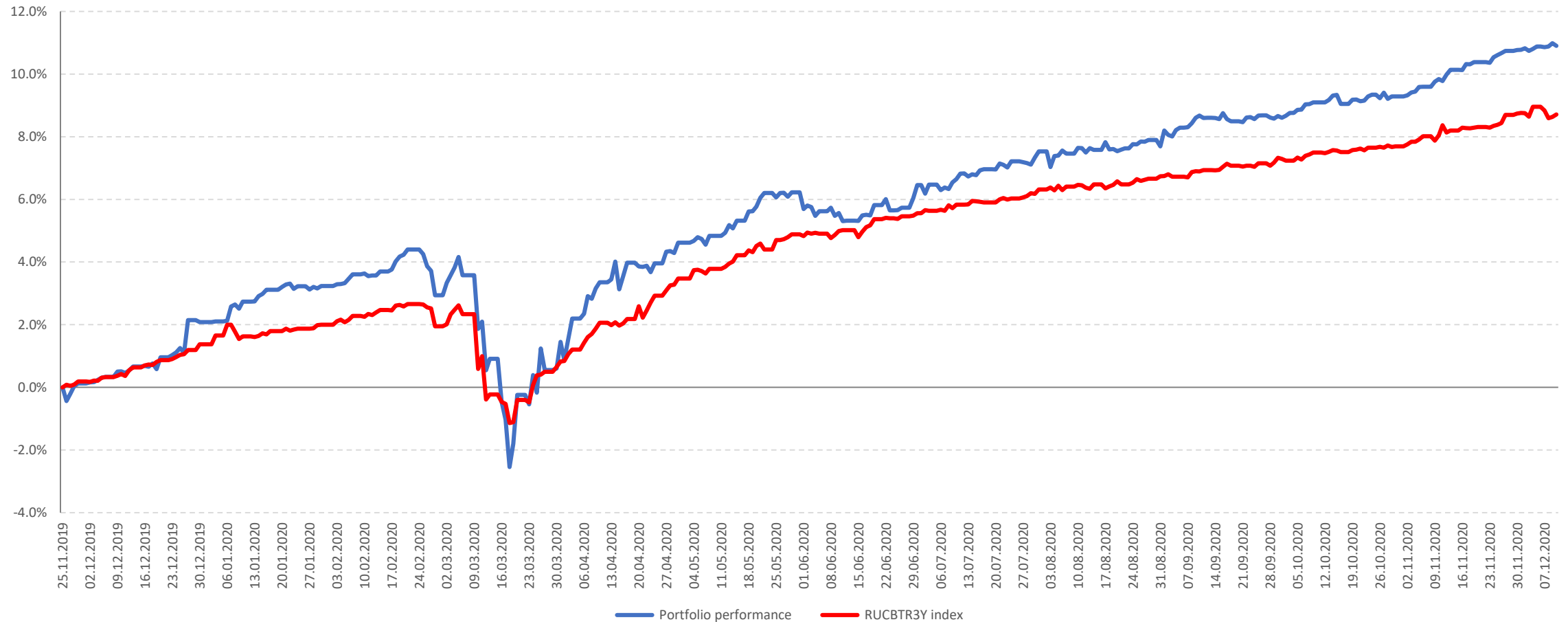
## Модельный портфель рублевых корпоративных облигаций

#	Эмитент	Серия	Дата погашения или опциона пут	S&P	Moody's	Fitch	Вал.	Купон, %	Дох. к погашению, %	Текущая купонная доходность	Цена	Дюрация, лет.	Объем выпуска, млн. руб.	Мин. лот (руб.)
1	ELEMENT LEASING	1P02	19.04.2022				RUB	10,25%	7,75%	10,03%	102,21	0,80	3 320	1 000
2	HOME CREDIT AND FINANCE	BO06	16.09.2022			BB-	RUB	8,65%	6,20%	8,30%	104,25	1,53	5 000	1 000
3	LSR GROUP PJSC	1P04	27.09.2024		B1	B+	RUB	8,50%	6,93%	8,12%	104,65	2,59	7 000	1 000
4	STATE TRANSPORT LEASING	1P15	21.10.2025		Ba1	BB+	RUB	7,69%	7,24%	7,50%	102,47	3,80	25 000	1 000
5	STATE TRANSPORT LEASING	1P10	03.06.2022		Ba1	BB+	RUB	4,90%	7,59%	5,07%	96,63	0,19	10 000	1 000
6	GRUPPA KOMP SEGEZHA	P01R	26.01.2023				RUB	7,10%	6,64%	7,02%	101,08	1,84	10 000	1 000
7	URALKALI OJSC	BO6P	25.02.2025	BB-	Ba2	BB-	RUB	6,85%	6,59%	6,76%	101,34	3,44	30 000	1 000
8	RUSAL BRATSK OJSC	1P04	10.11.2022		B1		RUB	7,45%	6,60%	7,33%	101,68	1,68	15 000	1 000
9	RESO-LEASING OOO	OP06	01.08.2023	BB+			RUB	9,00%	6,98%	8,56%	105,11	2,19	8 000	1 000
10	PIK CORPORATION LLC	1P02	11.12.2024			BB-	RUB	8,25%	7,13%	7,90%	104,49	3,17	7 000	1 000
11	DELOPORTS LLC	1P01	05.07.2022	B+		B+	RUB	9,40%	6,78%	9,07%	103,68	1,34	3 500	1 000
12	CHELABINSK PIPE PJSC	1P05	04.07.2025		Ba3	BB-	RUB	6,60%	6,93%	6,64%	99,37	3,68	10 000	1 000
13	YATEC PJSC	BO01	31.10.2023				RUB	8,50%	7,70%	8,30%	102,38	2,42	4 000	1 000
Среднее								7,93%	7,00%	7,74%		2,21		



ИНГОССТРАХ  
ИНВЕСТИЦИИ

## Динамика портфеля против индекса





ИНГОССТРАХ  
ИНВЕСТИЦИИ

## Журнал сделок

	Ticker	Country	Issuer	Security Des	Date of purchase				Status	Date of valuation				Net int acc	Coupon during the period	Net price performance	Total performance / no reinvestment
					Date of purchase					Valuation date							
						Net mid price	Dirty mid price	Int acc			Net mid price	Dirty mid price	Int acc				
1	RU000A100UG9 CORP	RU	HOME CREDIT AND FINANCE	HCFBRU 8.65 09/13/24	25.11.2019	102,79	104,38	1,56	Open	10.12.2020	104,30	106,49	1,97	0,40	8,63	1,47%	10,10%
2	RU000A100WA8 CORP	RU	LSR GROUP PJSC	LSRGRM 8 1/2 09/27/24	25.11.2019	100,35	101,58	1,21	Open	10.12.2020	104,65	106,28	1,61	0,40	8,48	4,29%	12,97%
3	RU000A100A41 CORP	RU	ELEMENT LEASING	ELEMEN 10 1/4 04/19/22	15.01.2020	103,25	105,67	2,39	Open	10.12.2020	102,65	104,11	1,43	-0,96	8,22	-0,58%	6,31%
4	RU000A100Z91 CORP	RU	STATE TRANSPORT LEASING	GTLKOA 7.69 10/21/25	11.02.2020	101,85	102,15	0,30	Open	10.12.2020	102,43	103,37	0,93	0,63	5,75	0,56%	6,81%
5	RU000A0ZZ984 CORP	RU	STATE TRANSPORT LEASING	GTLKOA Float 05/20/33	18.02.2020	98,46	99,93	1,45	Open	10.12.2020	96,68	96,77	0,08	-1,37	7,92	-1,81%	4,78%
6	RU000A101D13 CORP	RU	GRUPPA KOMP SEGEZHA	AFKSRU 7.1 01/26/23	17.03.2020	93,50	94,41	0,91	Open	10.12.2020	101,10	103,70	2,59	1,67	3,54	8,12%	13,57%
7	RU000A101GZ6 CORP	RU	URALKALI OJSC	URKARM 6.85 02/25/25	26.05.2020	93,50	95,08	1,58	Open	10.12.2020	101,23	103,12	1,88	0,30	3,42	8,26%	12,03%
8	RU000A1011C3 CORP	RU	RUSAL BRATSK OJSC	RUALRU 7.45 11/01/29	01.06.2020	101,30	101,67	0,37	Open	10.12.2020	101,70	102,29	0,57	0,21	3,71	0,39%	4,25%
9	RU000A100PE4 CORP	RU	RESO-LEASING OOO	RESORU 9 08/01/23	11.06.2020	103,25	106,41	3,16	Open	10.12.2020	105,17	108,35	3,16	0,00	4,49	1,86%	6,02%
10	RU000A1016Z3 CORP	RU	PIK CORPORATION LLC	PIKCOR 8 1/4 12/11/24	02.07.2020	100,40	100,74	0,34	Open	10.12.2020	104,48	106,42	1,92	1,58	2,06	4,06%	7,66%
11	RU000A0JXVG0 CORP	RU	DELOPORTS LLC	DELPOR 9.4 07/05/22	20.07.2020	104,00	104,34	0,34	Open	10.12.2020	103,68	107,69	4,02	3,68	0,00	-0,31%	3,22%
12	RU000A101WB4 CORP	RU	CHELYABINSK PIPE PJSC	CHEPRU 6.6 07/04/25	02.10.2020	98,25	99,77	1,52	Open	10.12.2020	99,37	100,49	1,12	-0,40	1,65	1,13%	2,37%
13	RU100A102B48 CORP	RU	YATEC PJSC	YATEK 8 1/2 10/31/23	03.11.2020	100,00	100,00	0,00	Open	10.12.2020	102,38	103,24	0,86	0,86	0,00	2,38%	3,24%





ИНГОСТРАХ  
ИНВЕСТИЦИИ

## Журнал сделок

	Ticker	Country	Issuer	Security Des	Date of purchase				Status	Date of valuation				Net int acc	Coupon during the period	Net price performance	Total performance / no reinvestment
					Date of purchase	Net mid price	Dirty mid price	Int acc		Valuation date	Net mid price	Dirty mid price	Int acc				
1	RU000A0JXS75 CORP	RU	URALKALI PJSC	URKARM 8.8 05/27/20	25.11.2019	101,10	105,46	4,34	Closed	20.12.2019	101,00	101,63	0,56	-3,79	4,39	-0,10%	0,48%
2	RU000A0ZZ0L6 CORP	RU	ELEMENT LEASING	ELEMEN 10.6 03/26/21	25.11.2019	101,50	103,24	1,71	Closed	15.01.2020	101,85	102,43	0,55	-1,16	1,33	0,34%	0,50%
3	RU000A1008B1 CORP	RU	TINKOFF CREDIT SYSTEMS	AKBHC 9 1/4 03/21/29	25.11.2019	103,09	104,48	1,37	Closed	10.01.2020	104,71	107,32	2,53	1,17	0,00	1,57%	2,67%
4	RU000A0JXVG0 CORP	RU	DELOPORTS LLC	DELPOR 9.4 07/05/22	20.12.2019	102,80	107,30	4,22	Closed	20.01.2020	105,50	105,86	0,34	-3,89	4,69	2,63%	3,27%
5	RU000A1013U1 CORP	RU	SLAVNEFT OIL & GAS CO	SLAVRU 6.7 11/15/29	10.01.2020	99,80	100,74	0,79	Closed	03.02.2020	101,00	102,23	1,23	0,44	0,00	1,20%	1,63%
6	RU000A0ZZG93 CORP	RU	SUEK FINANCE OOO	SUEK 8.3 08/09/21	03.02.2020	102,23	106,21	3,98	Closed	04.02.2020	102,38	106,41	4,00	0,02	0,00	0,15%	0,16%
7	RU000A100WC4 CORP	RU	CREDIT BANK OF MOSCOW	CRBKMO 8.35 09/30/22	25.11.2019	101,59	102,80	1,19	Closed	18.02.2020	104,31	107,47	3,13	1,94	0,00	2,68%	4,54%
8	RU000A100BB0 CORP	RU	RUSAL BRATSK OJSC	RUALRU 9 04/16/29	25.11.2019	103,35	104,07	0,69	Closed	17.03.2020	100,50	103,98	3,48	2,79	0,00	-2,76%	-0,06%
9	RU000A0ZYM21 CORP	RU	DOMODEDOVO FYUEL	DNFYFA 8.1 12/20/22	04.02.2020	102,23	103,16	0,93	Closed	25.03.2020	95,36	97,40	2,04	1,11	0,00	-6,72%	-5,58%
10	RU000A100DZ5 CORP	RU	SOVCOMBANK PJSC	SOVCOM 9 05/17/29	25.11.2019	102,05	104,25	2,17	Closed	31.03.2020	102,00	102,81	0,81	-1,36	4,49	-0,05%	2,96%
11	RU000A100W60 CORP	RU	EUROPLAN LEASING CO	EUPLAN 8.8 09/20/29	25.11.2019	102,10	103,40	1,28	Closed	14.04.2020	100,50	100,81	0,29	-0,99	4,39	-1,57%	1,74%
12	RU000A100220 CORP	RU	ROSBANK PJSC	ROSBNK 8.95 01/31/22	15.04.2020	101,79	103,68	1,89	Closed	14.05.2020	104,75	107,35	2,60	0,71	0,00	2,91%	3,54%
13	RU000A101GZ6 CORP	RU	URALKALI OJSC	URKARM 6.85 02/25/25	14.05.2020	100,00	101,35	1,35	Closed	22.05.2020	102,00	103,50	1,50	0,15	0,00	2,00%	2,12%
14	RU000A100UU0 CORP	RU	RN BANK JSC	RNBANK 7.65 09/26/22	22.05.2020	102,69	103,91	1,22	Closed	26.05.2020	103,25	104,55	1,30	0,08	0,00	0,55%	0,62%
15	RU000A1013Y3 CORP	RU	CHERKIZOVO GROUP PJSC	CHGRMR 7 1/2 05/25/23	23.06.2020	102,64	103,17	0,53	Closed	29.06.2020	104,30	104,96	0,66	0,12	0,00	1,62%	1,73%



ИНГОССТРАХ  
ИНВЕСТИЦИИ

## Журнал сделок

	Ticker	Country	Issuer	Security Des	Date of purchase				Status	Date of valuation				Net int acc	Coupon during the period	Net price performance	Total performance / no reinvestment
					Date of purchase	Net mid price	Dirty mid price	Int acc		Valuation date	Net mid price	Dirty mid price	Int acc				
16	RU000A0ZYR18 CORP	RU	BASHKIRSKAYA SODOVAYA	BASCRU 8.1 01/27/23	23.06.2020	103,00	104,18	1,18	Closed	30.06.2020	104,50	105,88	1,33	0,16	0,00	1,46%	1,59%
17	RU000A0JXQ93 CORP	RU	PIK GROUP	PIKKRM 11 1/4 04/22/22	25.11.2019	104,31	105,30	0,96	Closed	02.07.2020	104,30	106,43	2,13	1,17	4,49	-0,01%	5,37%
18	RU000A100220 CORP	RU	ROSBANK PJSC	ROSBNK 8.95 01/31/22	03.08.2020	104,27	104,39	0,12	Closed	10.08.2020	105,30	105,59	0,29	0,17	0,00	0,99%	1,15%
19	RU000A0ZZG93 CORP	RU	SUEK FINANCE OOO	SUEK 8.3 08/09/21	09.07.2020	101,61	105,02	3,41	Closed	21.08.2020	102,49	102,81	0,25	-3,16	4,14	0,87%	1,77%
20	RU000A1013Y3 CORP	RU	CHERKIZOVO GROUP PJSC	CHGRMR 7 1/2 05/25/23	10.07.2020	102,30	103,18	0,88	Closed	26.10.2020	103,37	104,60	1,23	0,35	1,87	1,04%	3,18%
21	RU000A101DD0 CORP	RU	ROSSELKHOZBANK	RSHB 6.05 01/25/23	23.07.2020	100,61	100,91	0,30	Closed	26.10.2020	101,50	101,88	0,38	0,08	1,49	0,88%	2,44%
22	RU000A101MT7 CORP	RU	DETSKY MIR PJSC	DETMIR 7 04/29/27	09.06.2020	100,25	100,88	0,63	Closed	23.10.2020	101,90	105,14	3,24	2,61	0,00	1,65%	4,22%
23	RU000A100Y50 CORP	RU	SUEK FINANCE OOO	SUEK 7.4 10/08/29	21.08.2020	102,00	104,49	2,49	Closed	03.11.2020	103,10	103,40	0,30	-2,19	3,69	1,08%	2,49%
24	RU000A1029P7 CORP	RU	ER TELEKOM HOLDING ZAO	ERTELE 7.9 10/21/22	23.10.2020	100,00	100,00	0,00	Closed	23.11.2020	102,70	103,37	0,67	0,67	0,00	2,70%	3,37%
25	RU000A1028C7 CORP	RU	QIWI FINANCE	QIWIFN 8.4 10/10/23	13.10.2020	100,00	100,00	0,00	Closed	10.12.2020	102,50	103,84	1,34	1,34	0,00	2,50%	3,83%



ИНГОССТРАХ  
ИНВЕСТИЦИИ

---

Спасибо!

---







## ИНГОССТРАХ ИНВЕСТИЦИИ

Предоставленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Лицо, осуществляющее управление паевыми инвестиционными фондами и оказывающее услуги по доверительному управлению: АО УК «Ингосстрах – Инвестиции». Лицензия ФКЦБ России № 21-000-1-00020 от 25.08.1997 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (без ограничения срока действия). 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 в зависимости от ситуации на финансовых рынках. До заключения соответствующего договора необходимо внимательно ознакомиться с условиями договора доверительного управления активами, а также с декларацией о рисках, являющейся приложением к договору.

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах – передовые технологии» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 30.05.2016 за № 3160), ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах пенсионный» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФКЦБ России 15.11.2000 за № 0050-54904637), ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах облигации» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФКЦБ России 05.11.2003 за № 0142-70286742), ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах сбалансированный» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФКЦБ России 05.11.2003 за № 0143-70286663), ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах казначейский» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 27.12.2007 за № 1148-94139715), ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах-фонд акций» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 27.12.2007 за № 1149-94139555), ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах-валютные облигации» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 25.07.2013 за № 2622), ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах – Международные рынки» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 05.02.2015 за № 2937), ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах – Риэл Эстейт» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 05.02.2015 за № 2936, фонд находится в стадии прекращения), ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах – драгоценные металлы» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Банком России 30.05.2016 за № 3161). Информация, подлежащая в соответствии с правилами доверительного управления фондов опубликованию в печатном издании, публикуется в журнале «Приложение к Вестнику Федеральной службы по финансовым рынкам».

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. При приобретении (погашении) инвестиционных паев фондов может взиматься надбавка (скидка), которая уменьшает доходность инвестирования, информация о предусмотренных скидках (надбавках) содержится в правилах доверительного управления соответствующим паевым инвестиционным фондом. Прежде чем приобрести инвестиционный пай паевого инвестиционного фонда, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Получить информацию об управляющей компании, паевых инвестиционных фондах и ознакомиться с правилами доверительного управления фондов, иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», ознакомиться с условиями договора доверительного управления активами, получить сведения о лице, осуществляющем управление активами, и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с законодательством Российской Федерации можно по адресу управляющей компании: 115035, г. Москва, ул. Пятницкая, дом 12, стр. 2, по телефону (495) 720-48-98, по адресам агентов (в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев) или на официальном сайте управляющей компании в сети Интернет по адресу: [www.ingosinvest.ru](http://www.ingosinvest.ru)