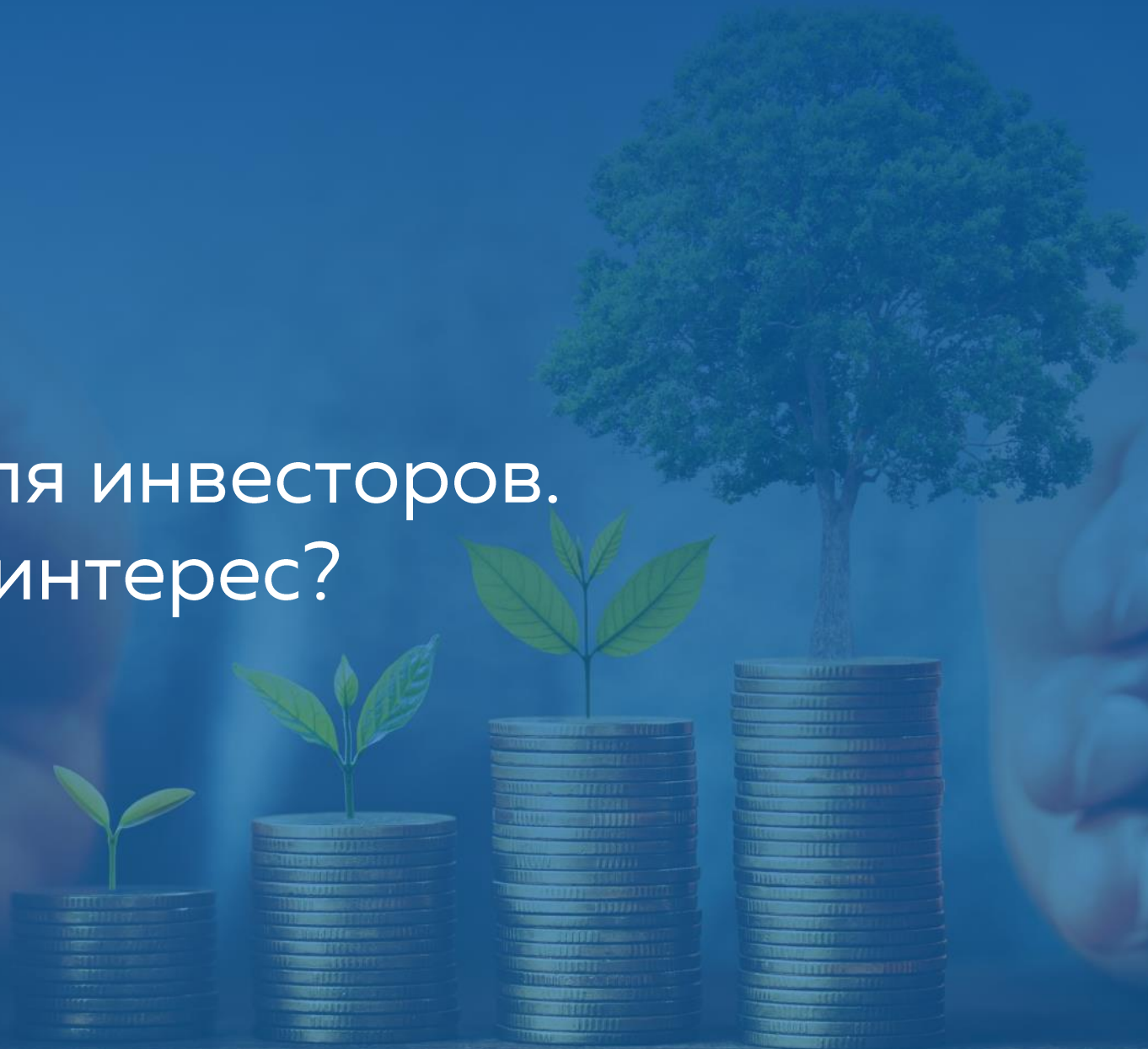


ESG для инвесторов. В чем интерес?



28 лет

Опыт работы в сфере управления активами

₽ 82,14 млрд

Объем активов под управлением**

#1

В России по количеству фондов в управлении*

A

рейтинг АО «Управляющая Компания ТРИНФИКО»
агентством Эксперт РА

A |ru.am|

рейтинг АО «Управляющая Компания ТРИНФИКО»
присвоен Национальным Рейтинговым Агентством

B1.esg

рейтинг АО «Управляющая Компания ТРИНФИКО»
присвоен Национальным Рейтинговым Агентством

* Данные газеты Коммерсантъ на 31.12.2018

** Данные газеты Коммерсантъ на 31.12.2020



Инвестиционная группа ТРИНФИКО

Мы занимаем уверенные позиции в рейтингах среди управляющих компаний, независимых от государственного и банковского капитала, и развиваем уникальный опыт работы в различных сферах финансового рынка с 1993 года

Инвестиционная группа ТРИНФИКО предоставляет диверсифицированный портфель финансовых продуктов и услуг, включая доверительное управление активами, управление паевыми инвестиционными фондами, управление недвижимостью, а также брокерские и депозитарные услуги.

По версии газеты Коммерсантъ Инвестиционная группа ТРИНФИКО занимает 4-е место в рейтинге самых динамичных управляющих компаний, 6-е место в рейтинге по объему пенсионных резервов под управлением, а также входит в рейтинг «Самые рыночные управляющие компании» по итогам 2020 года.

Первый в России ESG-рейтинг управляющей компании

11 ноября 2020 года Национальное рейтинговое агентство присвоило компании ESG-рейтинг на уровне «B1.esg». Рейтинг означает, что компания в значительной степени интегрировала повестку ESG в свою деятельность, демонстрирует достаточный уровень качества соблюдения соответствующих практик и динамику развития в данном направлении.

Стратегические партнеры



ESG – факторы

Охрана окружающей среды

Изменение климата

- * Выбросы парниковых газов и углеродный след.
- * Финансирование устранения последствий влияния на окружающую среду.
- * Зависимость от изменения климата.

Природные ресурсы

- * Дефицит воды.
- * Биологическое разнообразие и землеустройство.
- * Переработка сырья.

Отходы и загрязнение

- * Токсичные отходы и выбросы
- * Упаковочные материалы и отходы.
- * Переработка электронных отходов.

Потенциал окружающей среды

- * Экологически чистые технологии
- * Экологичное строительство
- * Возобновляемая энергетика

Социальная ответственность

Человеческий капитал

- * Организация труда.
- * Развитие человеческого капитала.
- * Здоровье и безопасность.
- * Защита трудовых прав.

Безопасность продукции

- * Безопасность и качество продукта.
- * Химическая безопасность.
- * Безопасность финансовых продуктов.
- * Приватность и защита данных.
- * Ответственное инвестирование.
- * Здоровье и демографические риски.

Развитие социальной среды

- * Доступ к коммуникациям.
- * Доступ к финансированию.
- * Доступ к здравоохранению.

Корпоративное управление

Корпоративное управление

- * Разнообразие структуры управления.
- * Уровень вознаграждений.
- * Структура владения и контроль.
- * Учет и отчетность.

Корпоративное поведение

- * Деловая этика
- * Антиконтурентные действия.
- * Налоговая прозрачность.
- * Коррупция и нестабильность.
- * Нестабильность финансовой системы.

ESG. Тренд или новая реальность?

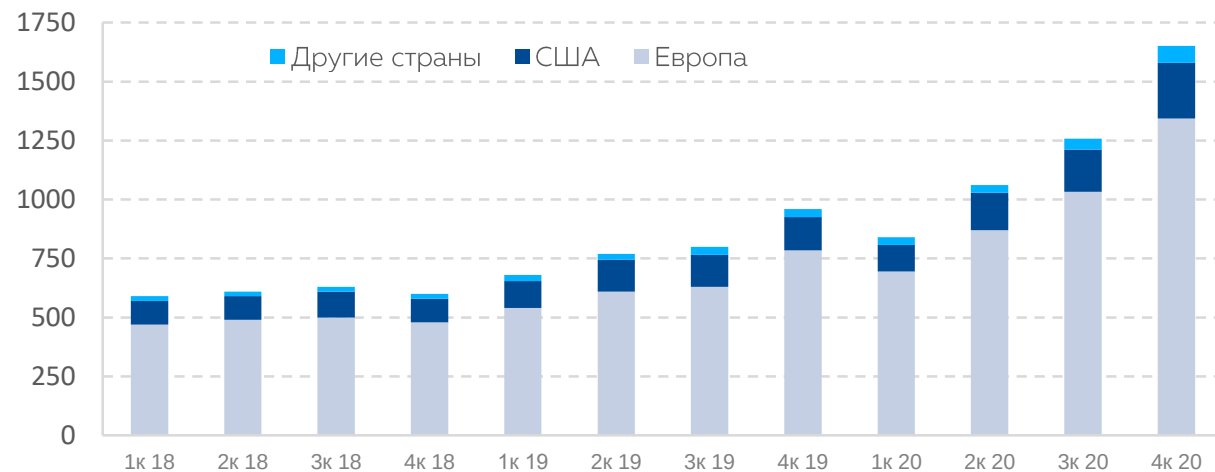
Активы под управлением ESG-фондов стремительно растут:

за 3 года объем активов увеличился почти в 2 раза.

Количество ESG-фондов (ОПИФ & ETF) в мире составляет 4 153.

Лидером по количеству ESG-фондов выступает Европа – 3 196 фондов.

Активы под управлением ESG-фондов в мире, млрд долл.



ESG инвестирование. Для кого?

Опросы показывают:

- **67% миллениалов** верят в концепцию ESG (против 36% у беби-бумеров);
- В ближайшие 5 лет **90% миллениалов** планируют увеличивать свои вложения в рамках концепции ответственного инвестирования;
- **84% инвесторов** из числа миллениалов заинтересованы в ответственном инвестировании, как и 71% всех частных инвесторов (Morgan Stanley).

В ближайшие несколько десятилетий произойдет переход капитала от поколения беби-бумеров к миллениалам в размере \$30 трлн.



ESG – Инвестирование

ESG или ответственное инвестирование – это подход к инвестированию, основанный не только на финансовых показателях, но и включающий в процесс принятия инвестиционных решений экологические, социальные факторы, а также факторы корпоративного управления (ESG факторы).

Это способствует улучшению качества управления рисками, а также устойчивому росту бизнеса и долгосрочному возврату от инвестиций.

В рамках концепции ответственного инвестирования потенциальные эмитенты проверяются по ряду критериев (по стандартам ESG), позволяющих оценить качество операционной деятельности компании, а также влияние бизнеса на окружающую среду и развитие общества.

Компании с высокими рейтингами ESG, как правило, имеют преимущество на рынках капитала, получая более низкую стоимость акционерных и долговых ресурсов.

Соблюдение принципов ESG улучшает инвестиционную привлекательность компании в долгосрочной перспективе

Это касается как компании – объекта инвестиций, так и управляющей компании.



Управление
компанией



Бизнес модель
и стратегия



Активы
компании



Прибыль
компании



Инвестиционные
показатели

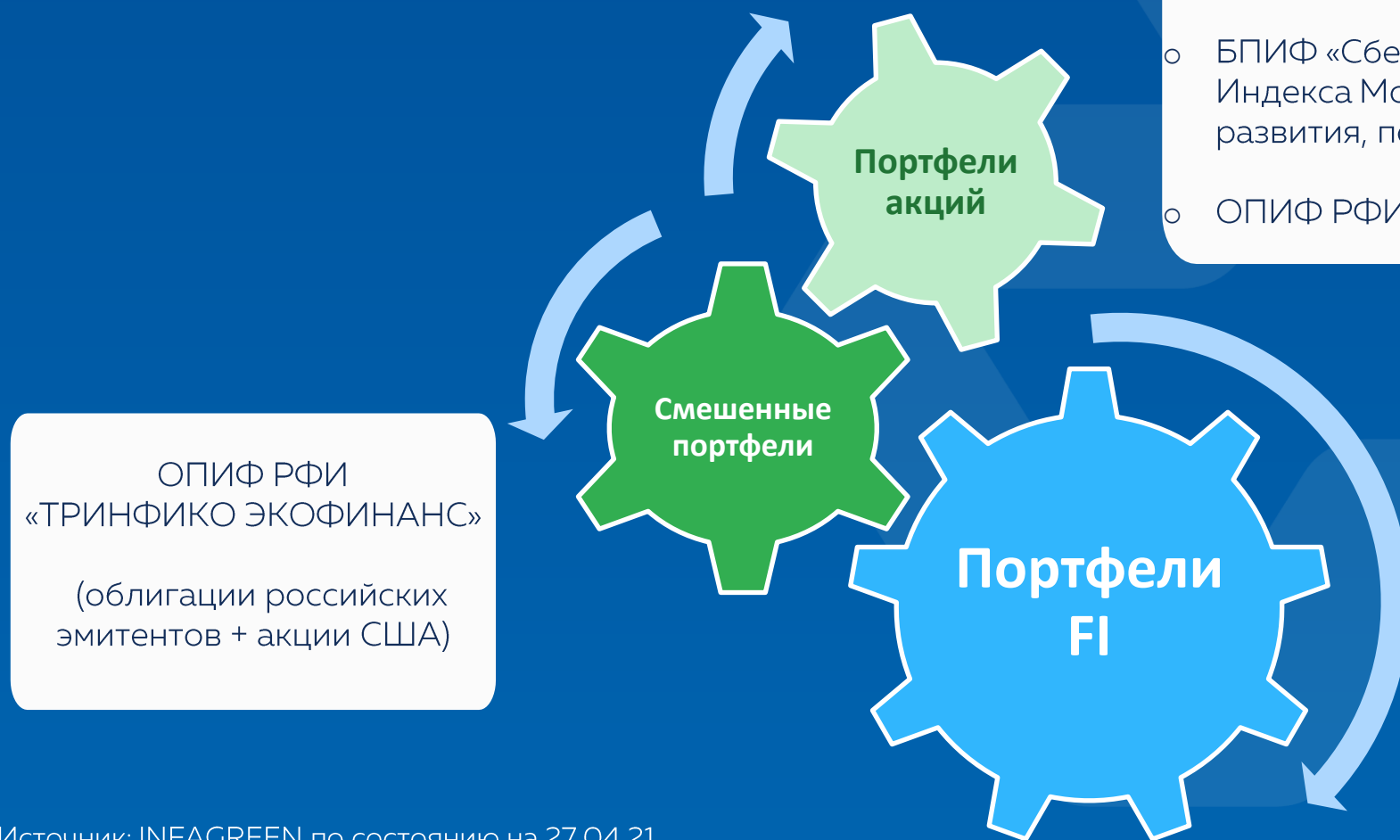
Долгосрочные цели

Рыночные показатели

Как стать ESG-инвестором?

- Этические фонды (ОПИФы, БПИФы)
- Индивидуальные стратегии ответственного инвестирования
- Зелёные или социальные облигации
- Отдельные компании с ESG-рейтингами

ESG фонды в России



- ОПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Акции. Ответственные инвестиции» (ВТБ Капитал управление активами)
- БПИФ РФИ «РСХБ – Индекс МосБиржи – РСПП Вектор устойчивого развития, полной доходности брутто»
- БПИФ «Сбер – Ответственные инвестиции» на основе Индекса МосБиржи – РСПП Вектор устойчивого развития, полной доходности брутто
- ОПИФ РФИ Райффайзен-Фонд США

- ОПИФ РФИ «ВТБ – Фонд Облигаций. Ответственные инвестиции»
- БПИФ «РСХБ – Российские корпоративные еврооблигации, вектор И.Эс.Джи» на основе Индекса МосБиржи российских корпоративных еврооблигаций «РСХБ-РСПП-Вектор устойчивого развития»

ESG-Индексы, рассчитываемые Московской Биржей

В базу расчета Индексов МосБиржи-РСПП входят:

- Индекс «Ответственность и открытость» – акции 29 эмитентов
- Индекс «Вектор устойчивого развития» – акции 26 эмитентов
- Индекс еврооблигаций «Вектор устойчивого развития», 17 компаний (долл)

ESG-индексы:



Источник: Московская Биржа

info@trinfico.com

+7 495 725-25-00

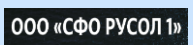
Сектор устойчивого развития на Московской бирже

В 2019 году Группа «Московская Биржа» создала Сектор устойчивого развития.

Сектор состоит из трех самостоятельных сегментов:

- сегмента «зеленых» облигаций,
- сегмента «социальных» облигаций,
- сегмента национальных проектов.

Зеленые облигации

Эмитент	Выпуск, млн.руб.	Ставка	Погашение
	300	5,75 %	08.12.2021
	500	11,5 %	13.12.2022
	500	10 %	25.12.2023
	100	14,3 %	15.02.2031
	900	11,8 %	
	4 700	7,8 %	
	Σ 11 913 (5 выпусков)	6,2% - 7,2%	2033-2046
Москва	70 000	7,38%	18.05.28

В секторе устойчивого развития 16 ESG-облигаций от 8 эмитентов на сумму около 100 млрд руб.

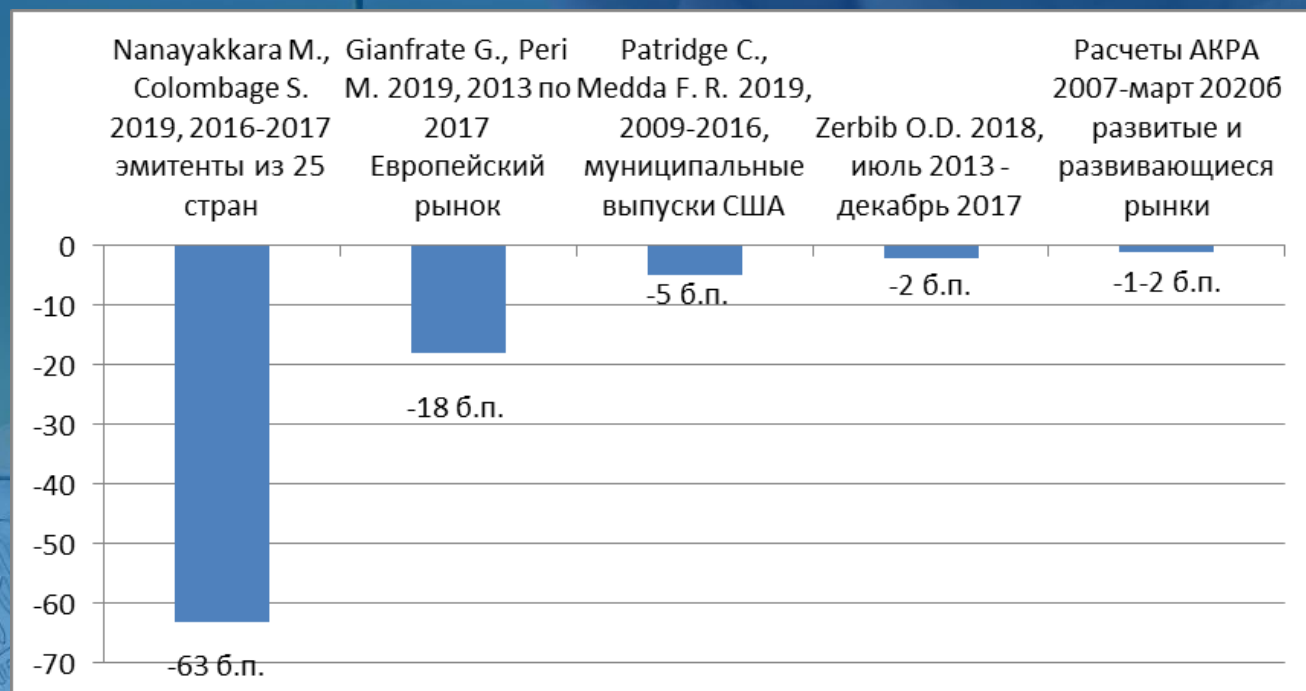
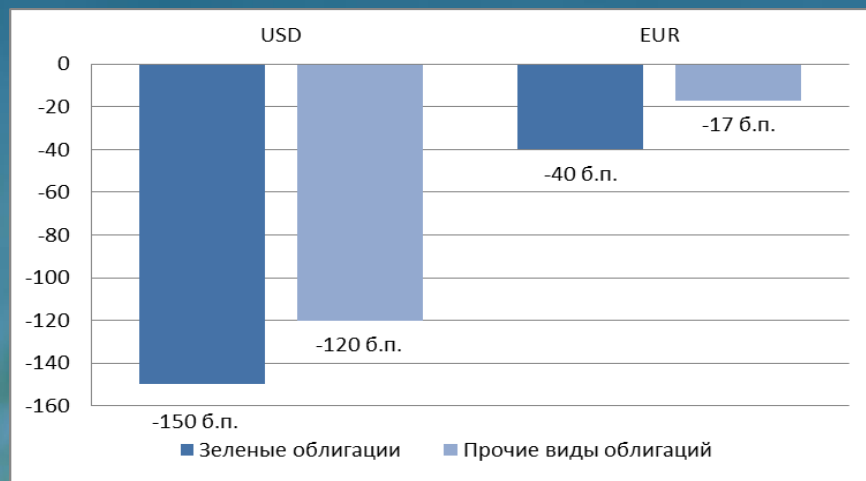
Социальные облигации

Эмитент	Выпуск, млн.руб/\$	Ставка	Погашение
	\$ 300	3,4 %	26.01.2025
	1 800	16,3 %	08.01.2027
	3 200	10,2 %	
	4 500	6,5%	22.03.2024

Инвесторы готовы платить больше за «зеленые» облигации

«Скидка» к доходности по «зеленым» облигациям по сравнению с классическими

Среднее снижение доходности до погашения после размещения облигаций за последние два года



Скорость внедрения ESG в России

Планы по внедрению ESG-оценки заемщиков к концу 2021 года (данные Эксперт РА):

- Банки – 53%, из них 40% готовы установить KPI на ESG-инвестиции
- Компании не имеют стратегии Устойчивого развития – 80%.
- Компании, не имеющие рейтингов – 84%;

Текущее состояние, основные сложности и потенциал ESG-трансформации банков (Делойт):

- 10% банков в России применяют какие-либо ESG-методы;
- 40% применяют практику корпоративной социальной ответственности (КСО).

Наибольшее внимание ESG уделяют банки, заинтересованные в привлечении иностранных инвестиции в капитал или облигации.

Что может усилить интерес эмитентов к выпуску ESG-инструментов на фондовом рынке, а инвесторов – к покупке таких ценных бумаг?

Контакты

Инвестиционная группа ТРИНФИКО

Россия, 129090, Москва,

Ботанический переулок, 5



Телефон: +7(495) 725-2500



info@trinfico.com

www.trinfico.com

Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «ТРИНФИКО ЭКОФИНАНС» под управлением Акционерного общества «Управляющая Компания ТРИНФИКО» (лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00079 выдана 24.09.2002 ФКЦБ России). Правила доверительного управления зарегистрированы Банком России 19.05.2015 г. за № 2984). .Получить подробную информацию о паевом инвестиционном фонде, ознакомиться с правилами доверительного управления и иными документами, подлежащими раскрытию и предоставлению в соответствии с действующим законодательством, можно в АО «Управляющая Компания ТРИНФИКО» по адресу: 129090, город Москва, Ботанический переулок, д. 5 (6, 7 этаж), на сайте <https://www.trinfico-am.ru>, по телефону (495) 725-2500.

Условия приобретения инвестиционных паев Фондов: минимальная сумма инвестирования 50 000 рублей. Надбавка к расчетной стоимости пая при приобретении паев – 0,5%. Скидка от расчетной стоимости пая, взимаемая при погашении паев: 0,5% при владении паями от 0 до 180 дней, 0.25% при владении паями от 181 до 360 дней. При погашении паев по истечении 360 дней скидка не взимается. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного Фонда.

Информация об указанном выше Фонде, подлежащая опубликованию в печатном издании, публикуется в «Приложении 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 инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления.

*

Информация о структуре, активах и доходности предоставлена в отношении модельного портфеля. Данная информация является индикативной, предоставляется для ориентира. Достижение целевой доходности не гарантировано. Вышеприведенная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Определение соответствия финансового инструмента Вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является Вашей задачей. Перед принятием инвестиционного решения Вам необходимо самостоятельно оценить экономические риски и – выгоды, налоговые, юридические, бухгалтерские последствия заключения сделки, свою готовность и – возможность принять указанные риски. Информация не – может рассматриваться в – качестве гарантий или обещаний в – будущем доходности вложений, уровня риска, размера издержек, безубыточности инвестиций.