

Индивидуальный инвестиционный счет «Наше будущее»

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 4 5

Общая информация¹

Активы	облигации
Дюрация ³	3,49 года
Доходность к погашению ³	6,50%
Валюта	рубли
Порог входа	10 000 рублей
Максимальный вход в год	1 млн рублей

Стратегия

Государственные ценные бумаги Российской Федерации

Оптимизация сочетания надежности, доходности и ликвидности портфеля

Особенности налогообложения

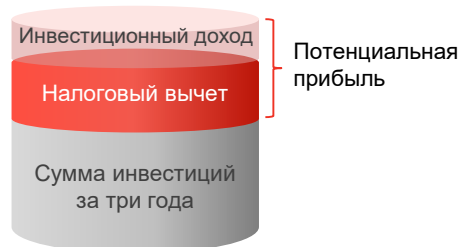
Купон не облагается НДФЛ.

Возможность получить налоговый вычет по ИИС.

Как работает налоговый вычет⁵

При наличии регулярных доходов вы можете получить налоговый вычет 13% инвестированной за год суммы в пределах 400 000 рублей при условии уплаты НДФЛ на сумму не менее 52 000 рублей либо нулевая ставка на доход от инвестиций в ИИС.

Вы можете получить налоговый вычет на ваш доход при закрытии счета через три года, тогда вся ваша прибыль будет освобождена от налогообложения.



Оценка ситуации на рынке²

В мае короткие доходности на рынке подрастали на ожиданиях продолжения роста ставки ЦБ, тогда как длинные почти не изменились, что отражает мнение рынка о том, что наблюдаемое ускорение инфляции до 5,8% и ужесточение политики ЦБ РФ носит временный характер. В корпоративном секторе ликвидность была довольно скудной, но повышенная активность наблюдалась на первичном рынке, где эмитенты выходили с довольно привлекательными предложениями. Геополитическая напряженность несколько снизилась, что пока не нашло отражения в ценах облигаций.

Минфин сосредоточился на размещении длинных номинальных выпусков ОФЗ в умеренных объемах, что ограничивает снижение доходностей, но не оказывает давления на кривую. Внешние факторы, такие как инфляционные опасения и политика регуляторов, не оказывают заметного влияния на рынок рублевых облигаций, а нерезиденты ведут себя сдержанно, не сокращая, но и не увеличивая объем вложений.

ЦБ РФ, вероятнее всего, продолжит повышение ключевой ставки, в том числе на ближайшем заседании. Это, впрочем, не должно привести к снижению цен ОФЗ, так как в их цены уже с лихвой заложено повышение ставки, а также санкционные и геополитические риски.

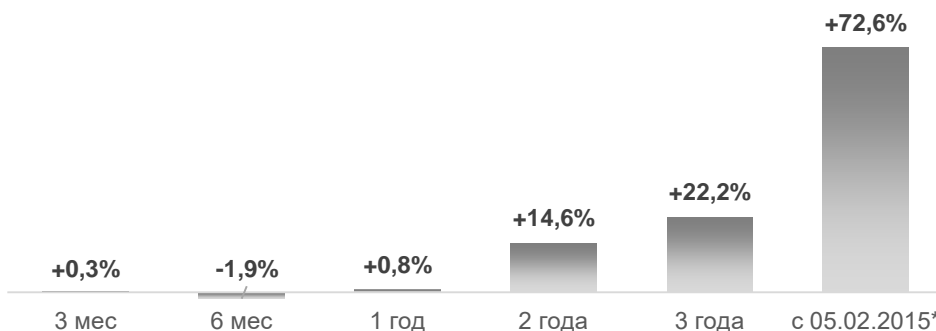
Крупные позиции⁴

ОФЗ – облигации, эмитент которых – Министерство финансов РФ. Пользуются спросом у иностранных инвесторов, играющих на разнице в рыночных доходностях в разных валютах.

Лучше всего ОФЗ как инвестиционный инструмент проявляют себя при снижении инфляции в РФ, когда усиливаются ожидания снижения ключевой ставки ЦБ РФ. Это приводит к росту цен ОФЗ в дополнение к купонному доходу.

Рыночные доходности ОФЗ к погашению превышают прогнозы ЦБ РФ по инфляции, что делает их одним из лучших инструментов защиты покупательной способности сбережений на обозримом горизонте⁷.

Средняя доходность стратегии⁶



* Соответствует среднемесячной доходности стратегии 9.8% годовых

Стандартная стратегия доверительного управления индивидуальным инвестиционным счетом «Наше будущее».

1 – По состоянию на 31.05.2021. 2 – По состоянию на 31.05.2021, в соответствии с данными, полученными из общедоступных открытых источников. 3 – Рассчитано по всем облигациям, входящим в агрегированный портфель инвестиционной стратегии. 4 – Эмитенты, ценные бумаги которых составляют наибольшие доли в агрегированном портфеле инвестиционной стратегии по состоянию на 31.05.2021. 5 – В соответствии со статьей 219.1 Налогового кодекса Российской Федерации. 6 Рассчитанная по методу TWRR (time-weighted rate of return) историческая доходность инвестиционной стратегии по агрегированному портфелю всех клиентов в данной стратегии за соответствующие прошедшие периоды по состоянию на 31.05.2021. Соответствует официальным данным по среднемесячной доходности стратегий https://www.alfacapital.ru/disclosure/clients_info/. Историческая доходность инвестиционной стратегии приведена исключительно в информационных целях, результаты инвестирования в прошлом не определяют и не являются гарантией доходности инвестирования в будущем. 7 – Использованы данные общедоступных открытых источников.

Услуги по доверительному управлению оказываются Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал». Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги № 077-08158-001000, выданная ФСФР России 30 ноября 2004 г. Указанная информация не содержит гарантий надежности возможных инвестиций и стабильности размеров возможных доходов или издержек, связанных с указанными инвестициями. Ожидаемая доходность инвестиционной стратегии не гарантируется управляющим и не является идентичной фактической доходности управления имуществом учредителя управления, переданного в доверительное управление по договору. При заключении договора доверительного управления клиенту следует внимательно ознакомиться с его содержанием, а также с декларацией о рисках, приложенной к этому договору. Результаты инвестирования в прошлом не определяют и не являются гарантией доходности инвестирования в будущем. Стоимость активов может как уменьшаться, так и увеличиваться в зависимости от ситуации на финансовых рынках. Подробную информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» вы можете получить по адресу: 23001, Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1. Телефоны: (495) 783-4-783, 8 (800) 200-28-28, а также на сайте ООО УК «Альфа-Капитал» в сети Интернет по адресу: www.alfacapital.ru. Указанная информация не является каким-либо рода офертой, не подразумевает в качестве оферты или приглашения сделать оферты, не является прогнозом событий, инвестиционным анализом или профессиональным советом, не имеет целью рекламу, размещение или публичное предложение любых ценных бумаг, продуктов или услуг. Указанная информация может быть изменена ООО УК «Альфа-Капитал» в любое время без предварительного уведомления. Данный информационно-аналитический материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутое в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту. «Указанный в настоящем материале индикативный риск-профиль представлен исключительно в информационно-справочных целях, отражает индикативный уровень потенциального риска при инвестициях в продукты УК «Альфа-Капитал». Не является указанием уровня допустимого риска клиента, определяемого в соответствии с требованиями Положения Банка России 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке.»