

# Индивидуальный инвестиционный счет «Новые горизонты»

## РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 4 5

### Общая информация<sup>1</sup>

Активы	облигации
Дюрация <sup>3</sup>	2,22 года
Доходность к погашению <sup>3</sup>	6,42%
Валюта	рубли
Порог входа	10 000 рублей
Максимальный вход в год	1 млн рублей

### Стратегия

Корпоративные облигации российских эмитентов  
Оптимизация сочетания надежности, доходности и ликвидности портфеля

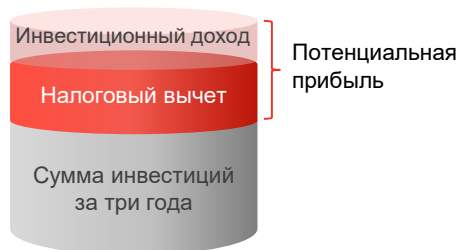
### Особенности налогообложения

Купон не облагается НДФЛ для корпоративных облигаций, выпущенных с 01.01.2017 по 31.03.2021.  
Возможность получить налоговый вычет по ИИС.

### Как работает налоговый вычет<sup>5</sup>

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 рынке

В марте цены на рынке рублевых облигаций продолжили снижение, причем доходности более коротких выпусков выросли значительно существеннее, чем длинных. На рынке ощущалось и влияние роста доходностей казначейских облигаций США, и обострение санкционной риторики, и усиление ожиданий повышения ключевой ставки ЦБ РФ на фоне ускорения инфляции и давления на кривую ОФЗ со стороны Минфина через предложение премий на аукционах. Нерезиденты выходили из ОФЗ, поэтому снижение их цен сопровождалось повышенным спросом на иностранную валюту.

К концу месяца настроения улучшились. Минфин ограничил предложение бумаг, после заявлений Грефа и Костина о готовности Сбербанка и ВТБ увеличить вложения в ОФЗ на аукционах наблюдался высокий спрос. Отметим и заявления Минфина о сокращении объема заимствований в этом году на 0,5–1 трлн рублей на фоне роста нефтегазовых доходов.

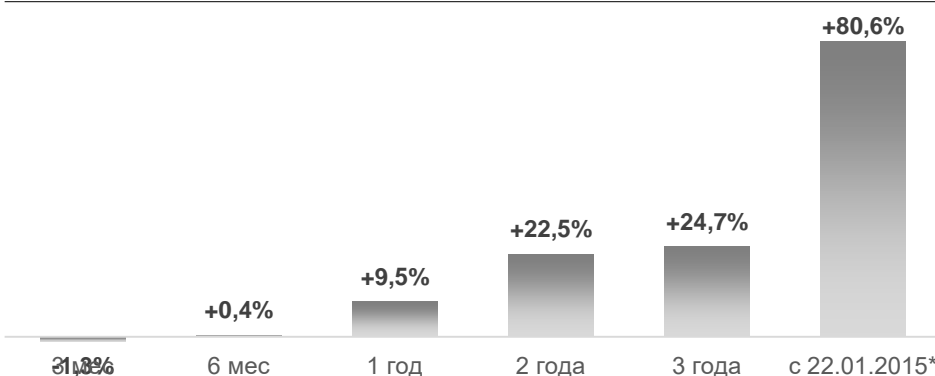
Санкции не были объявлены, инфляция начала замедляться, и, вопреки ожиданиям большинства участников рынка, повышение ключевой ставки ЦБ РФ до 4,5% не оказало влияния на цены. В них уже и так были и остаются заложены нормализация денежно-кредитной политики и санкционные риски. Поэтому мы полагаем, что рынок сейчас выглядит очень привлекательно.

### Крупные позиции<sup>4</sup>

**Роснефть.** Один из лидеров российской нефтяной отрасли и одна из крупнейших публичных нефтегазовых корпораций мира<sup>6</sup>.

**Газпром.** Одна из крупнейших компаний российского рынка с капитализацией свыше 50 млрд долл. США<sup>4</sup>

### Средняя доходность стратегии<sup>6</sup>



\* Соответствует среднемесячной доходности стратегии 10.5% годовых

Стандартная стратегия доверительного управления индивидуальным инвестиционным счетом «Новые горизонты».

1 – По состоянию на 31.03.2021. 2 – По состоянию на 31.03.2021 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 31.03.2021. 5 – В соответствии со статьей 219.1 Налогового кодекса Российской Федерации. 6 – Используются данные общедоступных открытых источников. 7 – 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 31.03.2021. Соответствует официальным данным по среднемесячной доходности стратегий [https://www.alfacapital.ru/disclosure/clients\\_info/](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.

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](http://www.alfacapital.ru). Указанная информация не является какого-либо рода офертой, не подразумевалась в качестве оферты или приглашения делать 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. Упоминаемые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту. 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.»