

Индивидуальный инвестиционный счет «Новые горизонты»

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3 4 5

Общая информация¹

Активы	облигации
Дюрация ³	2,01 года
Доходность к погашению ³	7,22%
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

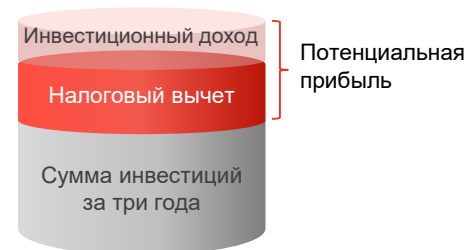
Особенности налогообложения

Купон не облагается НДФЛ для корпоративных облигаций, выпущенных с 01.01.2017 по 30.06.2021.
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 рынке

В июне мы наблюдали снижение наклона кривой доходности на рынке рублевого госдолга РФ. Короткие доходности подрастали, в то время как длинные почти не менялись. Причем в той или иной мере этот процесс идет с начала года, на фоне повышения ключевой ставки ЦБ РФ короткие доходности растут намного сильнее длинных. Также стоит отметить, что, несмотря на начало действия санкций на первичный госдолг РФ, объем вложений нерезидентов несколько подрос.

Инфляция остается повышенной и продолжает ускоряться. В таких условиях ЦБ РФ не остается других вариантов, кроме дальнейшего повышения ключевой ставки и ужесточения риторики. То, что экономика продолжает восстанавливаться быстрее ожиданий, сильно уменьшает число аргументов против ужесточения политики ЦБ РФ.

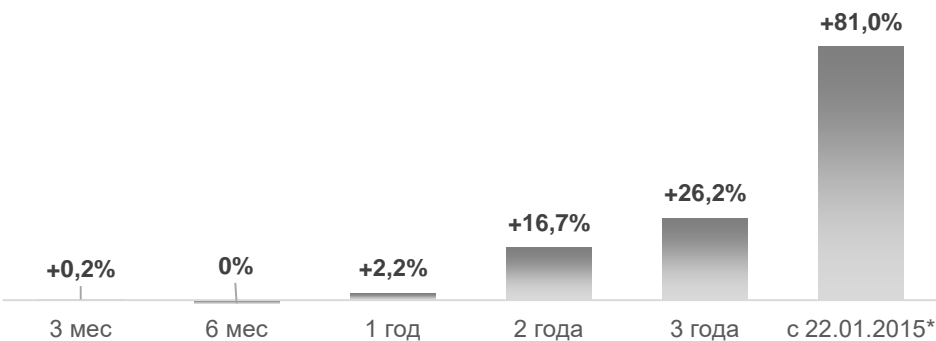
Длинные же доходности не растут в этих условиях, так как уровень доверия рынка к регулятору и его способности погасить инфляционную волну остается высоким. Рынок исходит из того, что в обозримой перспективе инфляция вернется к ориентиру ЦБ РФ, что позволит ему нормализовать денежно-кредитную политику.

Крупные позиции⁴

Роснефть. Один из лидеров российской нефтяной отрасли и одна из крупнейших публичных нефтегазовых корпораций мира⁶.

Газпром. Одна из крупнейших компаний российского рынка с капитализацией свыше 50 млрд долл. США⁴

Средняя доходность стратегии⁶



* Соответствует среднемесячной доходности стратегии 10.5% годовых

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

1 – По состоянию на 30.06.2021. 2 – По состоянию на 30.06.2021 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 30.06.2021. 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 30.06.2021. 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.

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 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. Упомянутые 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.»