

Индивидуальный инвестиционный счет

«Сбалансированный*»

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3**

Общая информация¹

Активы	паевые фонды
Валюта	рубли
Порог входа	100 рублей
Максимальный вход в год	не ограничен
Рекомендуемый срок инвестирования	3 года

Налоговые преимущества

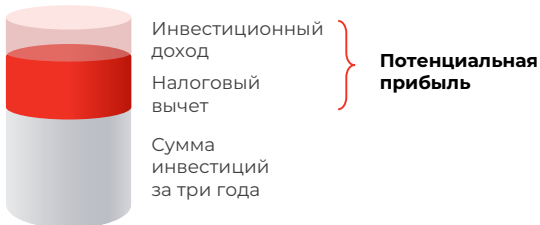
Продукт имеет двойное налоговое преимущество при инвестировании от 3 лет:

- Налоговые послабления при определении налоговой базы ПИФов⁵
- Возможность налогового вычета по ИИС

Как работает налоговый вычет⁴

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

Российский рынок в марте прибавил 3%, что позитивно на фоне снижения цен длинных ОФЗ. Можно предположить, что инвесторы в реальные активы не верят в длительный период высоких ставок либо предполагают инфляционное давление выше прогнозируемых 4–5%.

Большим спросом пользовались акции компаний, относящиеся к «новой экономике», – Озон, Яндекс, Хэдхантер, Циан и пр. Отчетность компаний указывает на высокие темпы роста по итогам 2023 года и формирует аналогичные ожидания на 2024-й. Большинство компаний торгуются на низких мультипликаторах относительно своих исторических значений.

Минпромторг инициировал процедуру «переезда» Х5 в РФ по закону об ЭЗО, что позитивно для компании с точки зрения потенциальных выплат дивидендов по итогам 2022/23 года, однако процедура займет четыре-пять месяцев, и торги в это время могут быть заморожены.

Банк России 22 марта в очередной раз сохранил ключевую ставку на уровне 16%. Общий тон минимально отличался от предыдущего заседания в феврале.

Годовая инфляция, по оценке на 18 марта, составила 7,7%. Инфляционные ожидания населения и предприятий снижаются. Внутренний спрос, по оценке ЦБ РФ, по-прежнему значительно опережает возможности расширения производства товаров и услуг. Ограничением является дефицит трудовых ресурсов.

Мы по-прежнему ожидаем снижения ключевой ставки во 2П2024. С нашей точки зрения, рынок облигаций вернется к устойчивому росту, когда убедится в том, что ЦБ РФ готов перейти к смягчению политики.

Структура инвестирования

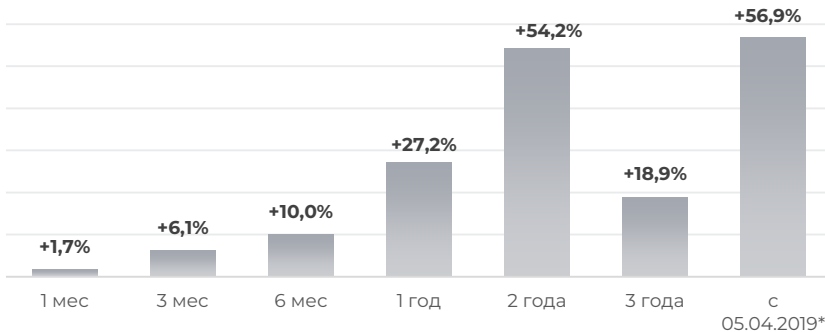


Защитная часть. ПИФы, инвестирующие в консервативные инструменты – облигации российских эмитентов



Рисковая часть. ПИФы, инвестирующие в акции наиболее перспективных российских эмитентов

Средняя доходность стратегии³



* Соответствует среднемесячной доходности стратегии 9,5% годовых

1 – По состоянию на 29.03.2024. 2 – По состоянию на 29.03.2024. в соответствии с данными, полученными из общедоступных открытых источников. 3 – Рассчитанная по методу TWRR (time-weighted rate of return) историческая доходность инвестиционной стратегии по агрегированному портфелю всех клиентов в данной стратегии за соответствующие прошлые периоды по состоянию на 29.03.2024. Соответствует официальным данным по среднемесячной доходности стратегии 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. 4 – В соответствии со статьей 219.1 Налогового кодекса Российской Федерации. 5 – Налогом на доходы физических лиц облагается общий финансовый результат ПИФов без разделения на источники (купоны, дивиденды, переоценка бумаг). 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: 123001, 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. Указанный информационно-аналитический материал не является какого-либо рода офертой, не подразумевается 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. Материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые в данном материале финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.