

Индивидуальный инвестиционный счет

# «Сбалансированный\*»

РИСК-ПРОФИЛЬ



## Общая информация<sup>1</sup>

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

## Налоговые преимущества

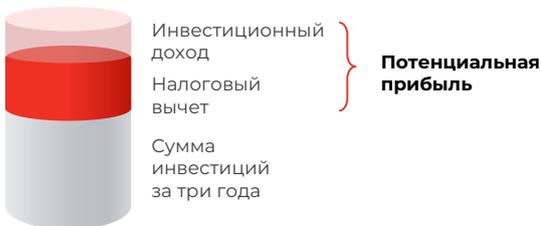
Продукт имеет двойное налоговое преимущество при инвестировании от 3 лет:

- Налоговые послабления при определении налоговой базы ПИФов<sup>5</sup>
- Возможность налогового вычета по ИИС

## Как работает налоговый вычет<sup>4</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<sup>2</sup>

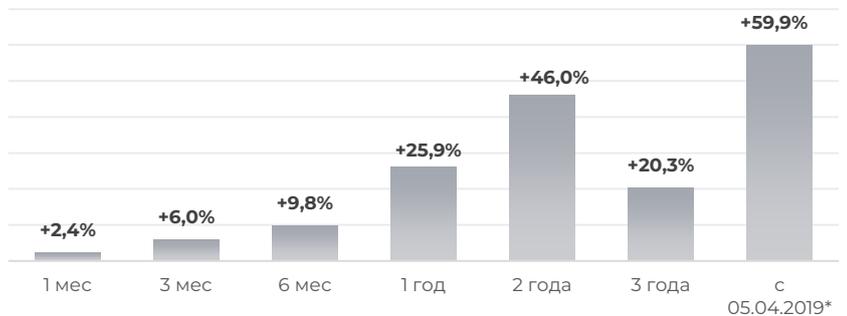
Несмотря на ужесточение риторики ЦБ и риск повышения налогов, рост российского рынка продолжился в апреле (+3,5%) во многом благодаря приближению основного дивидендного сезона, рекомендаций от компаний по выплатам, а также росту цен на ресурсы. Нефть выросла на 4% на усилении геополитической напряженности и рисках прямого вовлечения Ирана (топ-7 экспортер нефти) в конфликт, алюминий +11%, медь +13%, золото +7%. Однако основной фокус был в компаниях, осуществляющих редомициляцию, – именно они оказались лидерами по итогам месяца. Так, Циан запустил процесс переезда через сейшейльского мажоритарного акционера (похоже на кейс Хедхантера); Varing продал долю в Ozon российской юрилице, что убирает препятствия для инициации процедуры редомициляции, Глобалтранс завершил «переезд» и, по сообщениям, рассматривает варианты «подъема» кеша в материнскую компанию для дальнейшего распределения. Яндекс сообщил о начале торгов новой бумагой через несколько месяцев, значит, в ближайшее время будет инициирован обмен расписок в акции МКПАО.

Российский рынок облигаций остается привлекательным для инвестиций, несмотря на снижение Банком России ключевой ставки на уровне 16% на прошедшем заседании 26 апреля. По словам председателя ЦБ, ключевая ставка может быть как снижена, сохранена, так и повышена до конца года в случае ускорения инфляции. Тем не менее базовый сценарий ЦБ РФ предполагает снижение ставки во втором полугодии 2024 года, если инфляция будет устойчиво замедляться. Основными инструментами в такой ситуации для стратегических инвесторов остаются корпоративные бумаги с фиксированным купоном и длинные ОФЗ, для инвесторов с краткосрочным горизонтом есть широкое предложение корпоративных и ОФЗ флоутеров.

## Структура инвестирования

- Защитная часть.** ПИФы, инвестирующие в консервативные инструменты – облигации российских эмитентов
- Рисковая часть.** ПИФы, инвестирующие в акции наиболее перспективных российских эмитентов

## Средняя доходность стратегии<sup>3</sup>



\* Соответствует среднемесячной доходности стратегии 9,7% годовых

1 – По состоянию на 27.04.2024. 2 – По состоянию на 27.04.2024, 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 27.04.2024. 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. 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 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](http://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. Упоминаемые в данном материале финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.