

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 ПИФов⁴
- Возможность налогового вычета по ИИС

Оценка ситуации на рынке²

В мае российский рынок акций снизился. Причиной стали опасения инвесторов по поводу повышения ключевой ставки, а также увеличение ожидаемого периода её удержания. Это потенциально негативно влияет на компании с высокой долговой нагрузкой, так как увеличивает стоимость обслуживания их долга. Стоит отметить, что многие компании, особенно в ресурсном секторе, уже сократили свою задолженность. Ряд других компаний, в частности из ритейл-сектора, сделали это за счет паузы в выплате дивидендов. Поэтому влияние повышения ставки на финансовые результаты компаний будет минимальным.

Кроме того, отчетность компаний за 1-й квартал говорит о продолжающемся росте прибыли на фоне высоких темпов роста экономики. Несмотря на текущую коррекцию, российский рынок акций остается недооцененным по сравнению с мировыми аналогами и своими историческими мультипликаторами, а инфляционные риски в долгосрочной перспективе подчеркивают привлекательность реальных активов, в том числе и акций.

Российский рынок облигаций также находился под давлением на протяжении всего мая. В основном из-за ужесточения риторики членов совета директоров Банка России, а также вследствие регистрации Минфином новых выпусков ОФЗ с фиксированным купоном.

Изменение рыночных ожиданий связано с данными по инфляции в апреле и оперативными данными за май. Вероятность сохранения жесткой денежно-кредитной политики и даже ее ужесточения выросла. Выросли и ожидания по среднему уровню ключевой ставки на 2024 год. Это привело к переоценке бумаг на рынке, доходности облигаций с фиксированным купоном выросли на 150–200 б.п.

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 8,9% годовых

1 – По состоянию на 31.05.2024. 2 – По состоянию на 31.05.2024, 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 прошедшие периоды по состоянию на 31.05.2024. 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. 4 – 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.