

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:

- Налоговые послабления при определении налоговой базы ПИФов⁴
- Возможность налогового вычета по ИИС

Для клиентов, купивших ИИС до 31.12.2023, оно действует при инвестировании от 3 лет. Для клиентов, купивших ИИС после 01.01.2024, оно действует при инвестировании от 5 лет.

Оценка ситуации на рынке²

В течение июня российский рынок акций снизился на 2%. Основной причиной стали санкции на Мосбиржу, НКЦ и НРД, которые привели к остановке биржевых торгов долларом и евро, создали трудности для импортеров и экспортеров. В то же время, санкции могут увеличить комиссионные доходы банков, обслуживающих внешнюю торговлю.

Глубокого падения удалось избежать благодаря росту цен на нефть марки Brent до 85 долл./барр., и снижения дисконта нефти Urals с 18 до 14 долл. Сокращение дисконта, вероятно, продолжит, что позитивно для экспортеров.

В прошлом месяце облигации с фиксированным купоном продолжили снижение на фоне ужесточения риторики Банка России и поступающих макроэкономических данных. Доходности вдоль всей кривой ОФЗ выросли, в длинном конце кривой они достигли УТМ 15–15,5%. Основными факторами, влияющими на рынок, стали ускорение инфляции, жесткая риторика регулятора и другие макроэкономические данные.

Минфин в июне впервые за долгое время разместил флоутеры (с привязкой к ставке денежного рынка), что снизило давление на кривую ОФЗ с фиксированным купоном. Основными покупателями суверенных флоутеров являются системно значимые банки, так как такие бумаги не содержат процентного риска, а кредитный риск минимален. Спрос на бумаги с плавающим купоном на первых аукционах в 2024 году превысил 200 млрд руб.

Считаем, в текущей экономической ситуации, вероятно, существует предел в уровне ключевой ставки, после которого влияние дальнейшего ужесточения денежно-кредитной политики ослабевает. В такой ситуации неоднозначна дальнейшая траектория ключевой ставки даже в сценарии сохранения повышенной инфляции.

Структура инвестирования

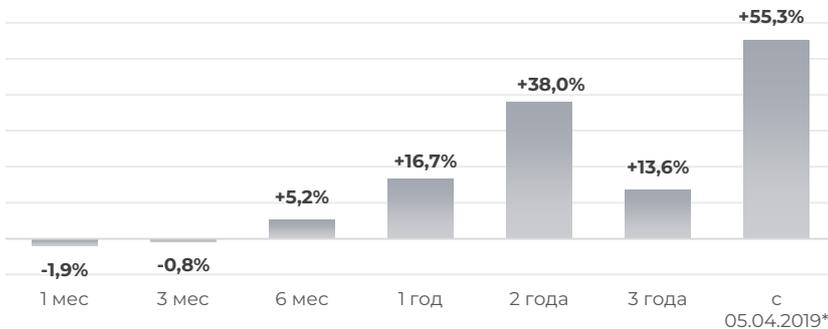


Защитная часть. ПИФы, инвестирующие в консервативные инструменты – облигации российских эмитентов



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

Средняя доходность стратегии³



* Соответствует среднемесячной доходности стратегии 8,8% годовых

1 – По состоянию на 28.06.2024. 2 – По состоянию на 28.06.2024, 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 28.06.2024. 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.