

Индивидуальный инвестиционный счет

«Новые горизонты»

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 3

Общая информация¹

Активы	паевые фонды
Валюта	рубли
Порог входа	10 000 рублей
Максимальный вход в год	не ограничен

Стратегия

Государственные ценные бумаги Российской Федерации и 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 30.07.2021.

Возможность получить налоговый вычет по ИИС.

Оценка ситуации на рынке³

В августе не было заседания по ключевой ставке, но макроэкономические данные по инфляции и инфляционным ожиданиям, а также жесткая риторика ЦБ РФ продолжили давить на котировки облигаций.

Пугающей оказалась оценка ЦБ РФ сезонно-сглаженной инфляции в июле в 16,1% против 9,3% в июне, а риторика еще более ужесточилась. Например, в комментариях к «Динамике потребительских цен» отдельным пунктом отмечено, что для замедления инфляции «требуется дополнительное ужесточение денежно-кредитных условий». Одновременно с этим заместитель председателя ЦБ РФ Алексей Заботкин отметил устойчивость высокой инфляции, добавив, что на заседании 13 сентября на повестке снова будет вопрос повышения ключевой ставки.

Цены на длинные ОФЗ к концу месяца снизились после роста в первые недели августа. По многим бумагам доходности находятся на многолетних максимумах. Например, доходность ОФЗ-ПД 26243 с погашением в 2038 году к концу месяца составляла 16,3%, а доходность самой длинной ОФЗ-ПД 26238 с погашением в 2041 году — 15,7%. Схожая ситуация в корпоративных бумагах, доходности некоторых выпусков с кредитными рейтингами А- и выше достигали 24–25%.

Тихой гаванью на рынке остаются ОФЗ с переменным купоном и корпоративные флоатеры.

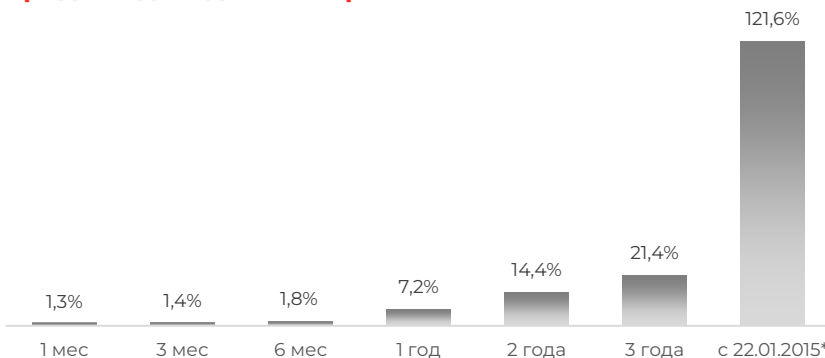
В общем, словесные интервенции со стороны ЦБ РФ подействовали и привели к дополнительному пересмотру ожиданий рынка по будущей траектории ключевой ставки. Может быть это позволит ЦБ РФ не повышать ее на ближайших заседаниях, или делать это не так агрессивно.

Крупные позиции по эмитентам²

БПИФы, инвестирующие в консервативные инструменты – облигации российских эмитентов.

БПИФы, инвестирующие в инструменты денежного рынка

Средняя доходность стратегии⁴



* Соответствует среднемесячной доходности стратегии 8,6% годовых

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

1 – По состоянию на 30.08.2024. 2 – Эмитенты, ценные бумаги которых составляют наибольшие доли в агрегированном портфеле инвестиционной стратегии. По состоянию на 30.08.2024. 3 – Используются данные общедоступных открытых источников. 4 – 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 30.08.2024. 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. 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.