

Индивидуальный инвестиционный счет

«Точки роста»

РИСК-ПРОФИЛЬ

1 2 **3**

Общая информация¹

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

Стратегия

Точечный выбор ценных бумаг с целью долгосрочного инвестирования

Диверсифицированный портфель акций крупных российских эмитентов

Особенности налогообложения

Возможность получить налоговый вычет по ИИС.

Оценка ситуации на рынке³

Коррекция на российском рынке акций в августе продолжилась. Инвесторы негативно реагировали на сочетание высокой инфляции, быстрого роста промышленного производства, а также потребительских расходов и кредитования, так как оно указывает на перегрев российской экономики. Перегрев – сам по себе не так страшен, как реакция на него ЦБ РФ - ужесточение монетарной политики. Возможно, инвесторы излишне осторожничают, но не на пустом месте. В конце июля ЦБ РФ поднял ключевую ставку до 18%, и серьезно пересмотрел прогноз ее среднего значения на 2025 год. Регулятор дает понять, что готов к сохранению высокой ставки в течение длительного периода.

В таких условиях депозиты и инструменты денежного рынка, более привлекательны по сочетанию риска и доходности, оттягивают инвесторов из рынка торгуемых инструментов.

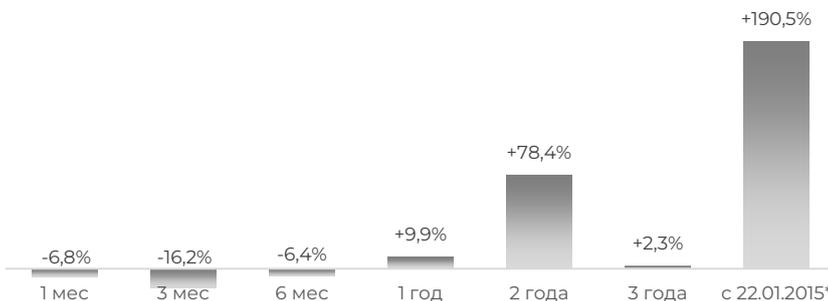
Рынок акций также негативно оценивал геополитические новости. Причем в условиях коррекции негативные новости воспринимаются острее. Добавим низкую ликвидность и короткий горизонт инвесторов — физических лиц и получим ситуацию, когда цены акций легко отрываются от фундаментально обоснованных уровней.

Текущая оценка рынка акций по мультипликатору P/E на уровне 4х предполагает среднегодовой возврат на инвестиции 25%, причем это еще без учета инфляции. Что указывает на безусловную привлекательность акций на длинном горизонте. Если предположить снижение ключевой ставки до 10–12% к концу 2026 года, то оценка рынка по мультипликатору P/E может составить 6х. Это даст +50% к росту индексов

Крупные позиции²

БПИФ, обеспечивающий широкую экспозицию на российский рынок акций

Средняя доходность стратегии⁴



* Соответствует среднемесячной доходности стратегии 11,7% годовых

Стандартная стратегия доверительного управления индивидуальным инвестиционным счетом «Точки роста».

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 – Использованы 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.

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: 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 сделать оферту, 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. Упоминаемые 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.