

Как оседлать инфляцию?

II Ежегодная конференция «Финансовые продукты для розничных инвесторов: оседлать кризис»

Артем Майоров

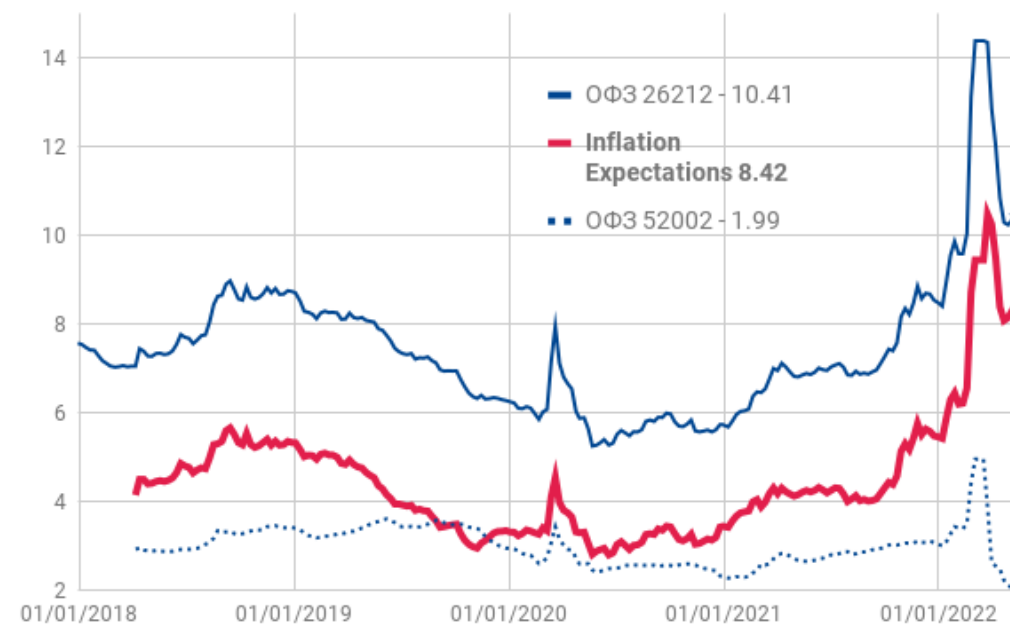
18 мая 2022 г

ОФЗ-ин: защита от любой инфляции

Реальная доходность	2.5%	3.0%	3.5%
Инфляция в следующий год	Общая доходность ОФЗ-ИН за год		
4%	12.4%	11.1%	9.8%
8%	15.8%	14.4%	13.0%
12%	19.1%	17.7%	16.3%
16%	22.4%	21.0%	19.6%
20%	25.7%	24.2%	22.8%

Особенность: номинал и купон индексируются на индекс инфляции три месяца назад. Высокая инфляция в марте 2022 г. (+7.6%) переоценит облигацию только в июне.

Инфляционные ожидания до 2028 (рынок ОФЗ)



Биржевой паевой инвестиционный фонд
рыночных финансовых инструментов

«Ингосстрах Инфляционный»

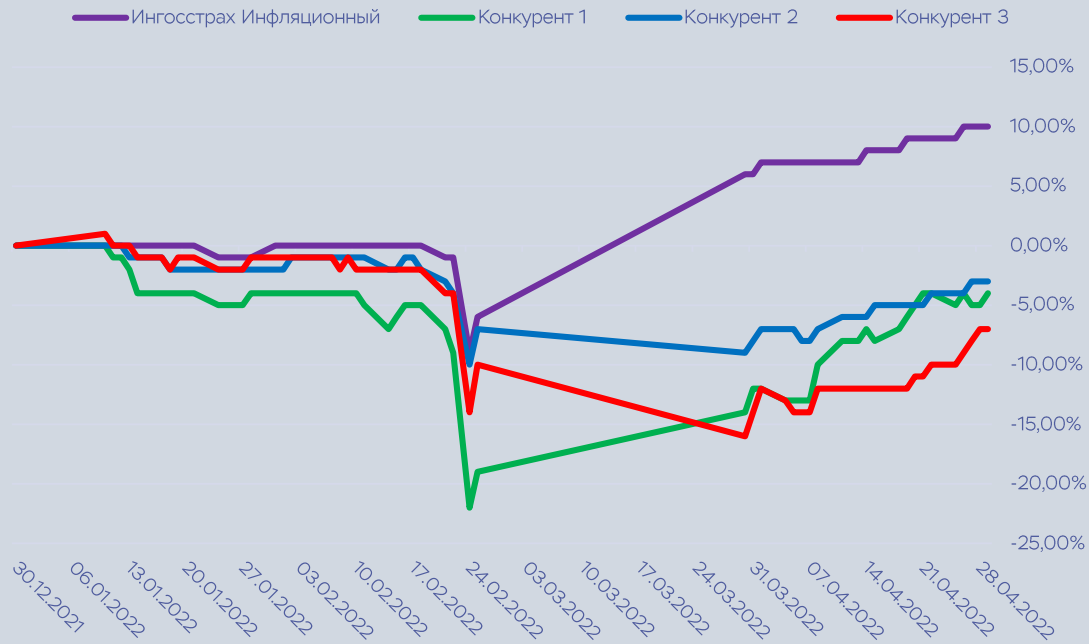
**Возможность защитить деньги
от инфляции и заработать**

Возможно увеличение или уменьшение стоимости инвестиционных паев.
Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем.
Государство не гарантирует доходности инвестиций в инвестиционные фонды.
Необходимо внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления
паевым инвестиционным фондом перед приобретением инвестиционных паев.

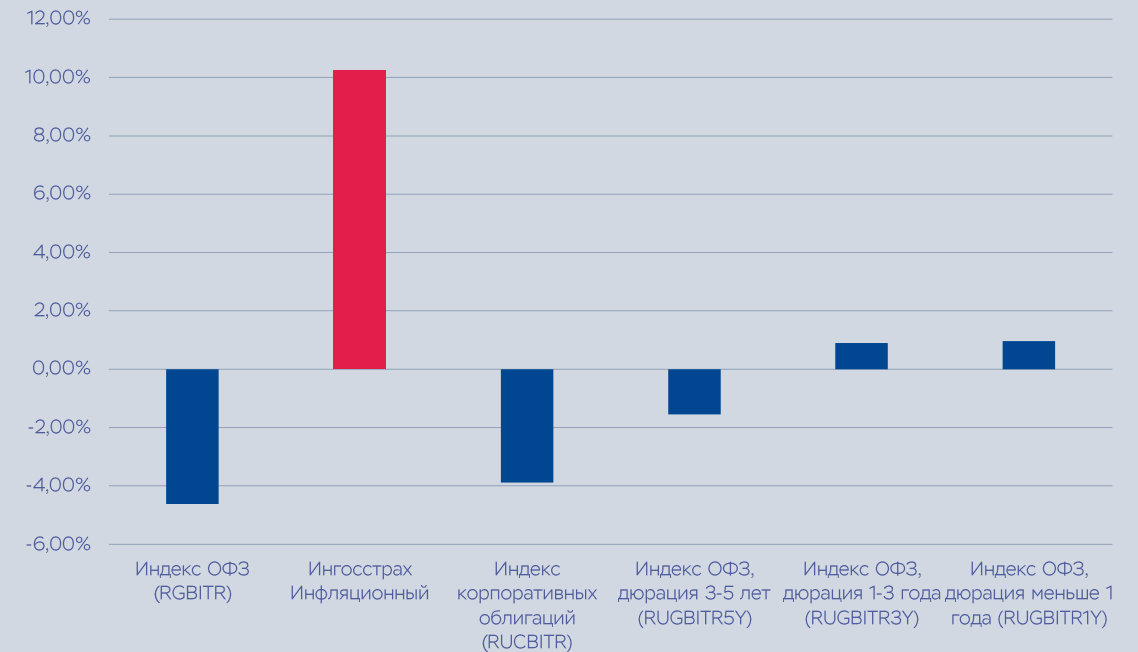
БПИФ «Ингосстрах Инфляционный»

ОФЗ-ИН позволяют обыгрывать вложения в альтернативные фонды и инструменты в периоды экономических шоков

Динамика стоимости пая с 30.12.2021 по 30.04.2022 БПИФ «Ингосстрах Инфляционный» и других БПИФ управляющих компаний, инвестирующих в государственные или корпоративные облигации⁴



Сравнительная динамика стоимости пая БПИФ «Ингосстрах Инфляционный» и индексов государственных или корпоративных облигаций с 30.12.2021 по 30.04.2022⁵



БПИФ «Ингосстрах Инфляционный»

В условиях растущей инфляции ОФЗ-ИН не только компенсируют инфляцию, но и позволяют зарабатывать.

17.83%

Годовая инфляция в России по данным Росстата на 30.04.2022¹

1.32%

Средняя доходность облигаций ОФЗ-ИН к погашению сверх ставки инфляции²

Средняя инфляция до погашения

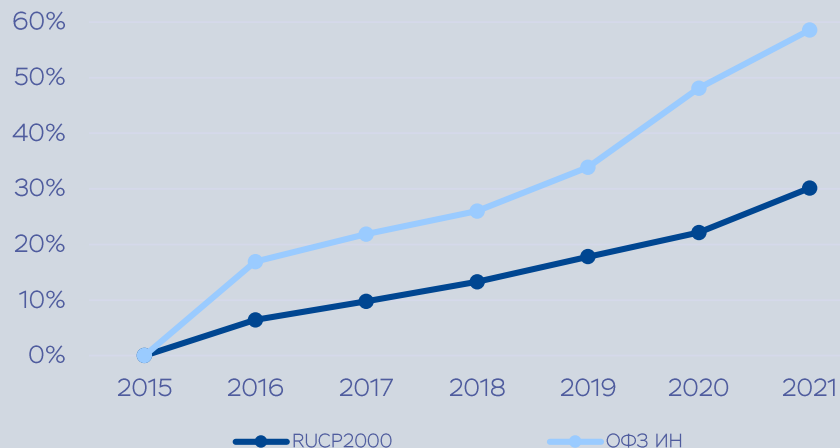


Премия ОФЗ-ИН

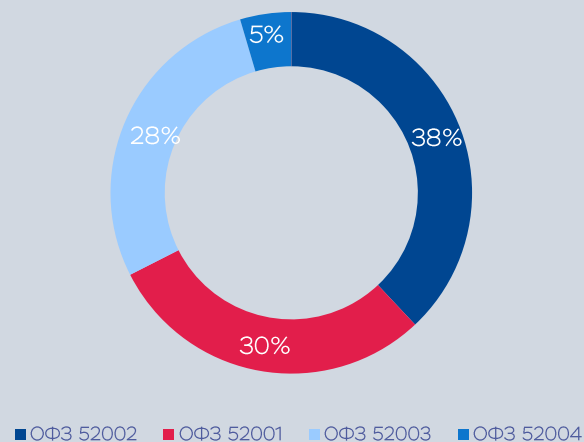


Ожидаемая доходность ОФЗ-ИН

Сравнительная динамика средней годовой доходности ОФЗ-ИН и средней годовой инфляции с 2015 г. накопленным итогом³



Структура БПИФ «Ингосстрах Инфляционный»*



Динамика стоимости пая БПИФ «Ингосстрах Инфляционный» на 30.04.2022

1 месяц → 3.72%

3 месяца → 10.74%

* Структура на 30.04.2022

БПИФ «Ингосстрах Инфляционный»

Почему это выгодно?



Низкая комиссия

Низкая комиссия за управление
УК «Ингосстрах – Инвестиции» – **0.15%**.



Низкий уровень риска

Портфель фонда состоит преимущественно из облигаций выпускаемых Министерством финансов РФ.



Фонд доступен всем

Паи фонда могут приобрести как квалифицированные инвесторы, так и неквалифицированные.



Налоговые льготы

Доход инвестора освобождается от уплаты НДФЛ при продаже паев после трехлетнего владения*



Экономия времени

- Фонд экономит время – вам не придется отслеживать сроки погашения, купонные выплаты и самостоятельно покупать облигации.
- Покупать паи можно онлайн, не посещая офис.
- Продажа паев на бирже и получение денег в любой рабочий день.

* В пределах 3 000 000 руб. за каждый полный год владения паями.

Биржевой паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Ингосстрах Инфляционный». Правила доверительного управления фондом №4742 от 02.12.2021. АО УК «Ингосстрах – Инвестиции». Лицензия ФКЦБ России № 21-000-1-00020 от 25.08.1997 на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (без ограничения срока действия). Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевые инвестиционные фонды. Перед приобретением инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления фондом. Получить информацию, подлежащую раскрытию и предоставлению в соответствии с законодательством РФ, можно по адресу: 115035, г. Москва, ул. Пятницкая, дом 12, стр. 2, по телефону (495) 720-48-98, в местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев или на официальном сайте управляющей компании www.ingosinvest.ru. Оказываемые АО УК «Ингосстрах – Инвестиции» финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов. Денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года №177-ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации".

¹ По данным Росстата индекс потребительских цен на апрель 2022 по соотношению к апрелю 2021 составил 17.83%.

Подробнее: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/78_13-05-2022.html

² Доходность на 30.04.2022 облигаций федерального займа с индексируемым номиналом, включающая в себя индексацию номинальной стоимости облигаций и купонные доходы, входящих в базу расчёта индикатора «Ингосстрах Индекс Инфляционных ОФЗ».

³ Расчеты средних значений произведены АО УК «Ингосстрах-Инвестиции» на основании следующих данных за период 31.12.2015 по 31.12.2021 :

- индекс потребительских цен на товары и услуги по Российской Федерации (индекс инфляции): https://gks.ru/bgd/free/b00_24/IssWWW.exe/Stg/d000/I000650R.HTM
- доходность всех обращавшихся в указанный период облигаций федерального займа с индексируемым номиналом, включающая в себя индексацию номинальной стоимости облигаций и купонные доходы.

⁴ По данным InvestFunds.ru https://investfunds.ru/fund-rankings/fund-yield/?&dateBeginRange=30.12.2021&dateEndRange=29.04.2022&dateType=1&dateBeginMY=2021-12-01&dateEndMY=2022-03-31&date=2022-2-25&pld=3&nav=0&tld=0-3k&obj=0-8&type_ranking=arbitrary на 29.04.2022.

⁵ По данным <https://www.moex.com/ru/index/RGBITR/about/>.



8 (495) 720-48-98 | ingosinvest.ru

115035, Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2
E-mail: info@ingosinvest.ru

