

Инвестиционная стратегия «Глобальные рынки»

Основу данной стратегии составляют акции крупнейших и самых надежных американских компаний, которые фундаментально недооценены и имеют значительный потенциал роста. Более того, критериями отбора выступают результаты специально разработанной модели скоринга, а также важные корпоративные события.



Портфельный управляющий
Никита Селиванов

Среднемесячный показатель по стратегии «Глобальные рынки»

-0,93% (USD)

Крупные позиции в портфеле в ноябре



McDonald's Corporation – американская сеть ресторанов быстрого питания, основанная в 1940 году братьями Маком и Диком Макдональд. Компания развивается как через систему продажи франшиз, так и благодаря открытию собственных ресторанов. Корпорация представлена в более чем 100 странах мира и придерживается высоких стандартов качества оказания услуг. Это позволяет ей стабильно демонстрировать улучшение финансовых показателей и ежегодно входить в топ самых дорогих брендов мира.



The Coca-Cola Company – американская пищевая компания, крупнейший мировой производитель и поставщик безалкогольных напитков. Продукция компании представлена в более чем 200 странах, среди которых ключевой является США. Помимо известного одноименного газированного напитка, компания владеет широким перечнем других не менее знаменитых брендов, например, Fanta, Sprite, энергетический напиток Powerade и премиальная питьевая вода Smartwater.



Newmont Mining Corporation – один из крупнейших в мире производителей золота с более чем 24 тыс. сотрудников, большинство из которых работает на предприятиях в США, Австралии, Гане, Перу и Суринаме. Запланированное снижение расходов на добычу одной тройской унции золота в Северной Америке до \$750 в совокупности с увеличением уровня квартальных дивидендов в конце октября на 87% г/г до \$0.14 на одну акцию и перспектива роста цен на золото, с большой долей вероятности в дальнейшем обеспечат интерес к бумагам компании.



The Procter & Gamble Company – американская транснациональная компания, один из крупнейших мировых производителей потребительских товаров. Компания владеет широким перечнем известных брендов, которые пользуются повышенным спросом у клиентов. Среди них, например, товары для ухода за детьми Pampers, стиральные порошки Tide и Ariel, а также средства по уходу за телом Gillette и Venus.

Макроэкономическая ситуация

По итогам ноября американские фондовые индексы отметились положительной динамикой. По итогам ноябрьского заседания ФРС США базовая процентная ставка была сохранена на уровне 2,00-2,25% годовых. Регулятор считает, что американская экономика продолжает укрепляться достаточно быстрыми темпами: повышается деловая активность во всех секторах, снижается уровень безработицы, а инфляция находится на целевых уровнях, что и послужило причиной повышения ставки в декабре текущего года. Так, индекс CPI в стране вырос по итогам октября на 2,5% г/г. При этом базовая инфляция, исключая динамику цен на продукты питания и топливо, составила 2,1% г/г. Экономическая конъюнктура в стране также остается благоприятной. Согласно уточненным данным, ВВП США вырос в III квартале этого года на 3,5% к/к в годовом выражении.

Корпоративные события



8 ноября The Wall Street Journal опубликовал статью о развитии McDonald's в России. В ней подчеркивается, что на фоне напряженных отношений между Вашингтоном и США компания выбирает курс на «русификацию». Так, корпорация увеличила долю российских поставщиков для ресторанов до 98%, а количество новых ресторанов в III квартале текущего года выросло на 6% г/г, что выше среднемирового показателя на 4,5 п.п.



8 ноября Coca Cola объявила о планах по выпуску двух энергетических напитков Coca-Cola Energy и Coca-Cola Energy No Sugar. Компания намерена составить конкуренцию на рынке энергетических напитков таким корпорациям, как PepsiCo и Red Bull. Точный срок запуска не раскрывается, но, по данным аналитиков, он возможен не раньше апреля 2019 года.



26 ноября Newmont Mining Corporation запустила работу на новом месторождении в Гане. Начиная с 2019 г. на нем будет производиться от 150 до 200 тыс. унций золота в год в течение первых пяти лет. Месторождение имеет первоначальную продолжительность эксплуатации порядка 10 лет. Это уже третий успешно запущенный проект компании в этом году. Newmont Mining активно проводит свою экспансию. За последние 5 лет компания открыла 10 новых шахт по добыче золота на 4 континентах.



30 ноября Procter & Gamble объявила об успешном завершении приобретения бизнеса потребительских товаров немецкой фармацевтической корпорации Merck KGaA. Сумма сделки составила \$4,2 млрд. Около 3,3 тыс. сотрудников Merck перешли работать в P&G. Merck планирует сконцентрироваться на производстве медицинских препаратов.

ООО ИК «КьюБиЭф». Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-12828-001000, выдана ФСФР России 24 декабря 2009 года без ограничения срока действия.

Стоимость активов может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Прежде чем заключить договор доверительного управления, следует внимательно ознакомиться с условиями договора доверительного управления. Любые инвестиции в объекты инвестирования, определенные инвестиционной декларацией, являются высокорискованными по своему характеру. Все сделки и операции с имуществом, переданным учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений учредителя управления. Все решения об инвестировании в конкретные объекты инвестирования принимаются управляющим по собственному усмотрению, исходя из условий инвестиционной декларации.

Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и указанные финансовые инструменты либо операции могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю, финансовому положению, опыту инвестиций, инвестиционным целям. Перед принятием инвестиционного решения, или вступлением в сделку, инвестору необходимо тщательно взвесить свое финансовое положение и проконсультироваться со своим финансовым советником(-ами), чтобы получить полное представление о возможных рисках, а также удостовериться в том, что выбранные продукты и/или ценные бумаги и/или финансовые инструменты отвечают его потребностям и ситуации.

Получить информацию о продуктах, ознакомиться с условиями договора доверительного управления и иными документами, предусмотренными нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: Россия, 123112, г. Москва, Пресненская набережная, дом 8, строение 1, этаж 12, пом.1. тел.: +7 (495) 988-98-21, а также в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: <https://qbfin.ru>.