

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

Доходность по стратегии «Глобальные рынки» за январь 2019 года

2,25% (USD)

Крупные позиции в портфеле в январе



McDonald's Corporation – американская сеть ресторанов быстрого питания, основанная в 1940 году братьями Макком 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.



E-TRADE Financial Corporation – американская компания, которая оказывает финансовые услуги частным лицам и корпорациям. E-TRADE предоставляет своим клиентам электронную платформу для торговли различными финансовыми инструментами, среди которых акции, облигации, фьючерсы, опционы, паи инвестиционных фондов и т.д. Более того, компания предоставляет услуги по маржинальному кредитованию, онлайн-банкингу и управлению денежными средствами.



Altria Group Inc. – американский холдинг, который владеет компаниями в табачной и алкогольной отраслях. Основными активами корпорации являются Phillip Morris USA, U.S. Smokeless Tobacco Co., John Middleton, Nat Sherman, Ste. Michelle Wine Estates, Nu Mark, Philip Morris Capital Corp.



General Motors

General Motors Company – крупнейшая американская автомобильная корпорация, которой принадлежат такие известные марки, как Cadillac, Opel, Buick, Chevrolet, GMC, Vauxhall и т.д. Компания производит легковые автомобили и грузовики. Основными рынками сбыта для GM являются США, Китай, Бразилия, Великобритания, Канада и Германия.

Макроэкономическая ситуация

По итогам января американские фондовые индексы отметились позитивной динамикой. Основное внимание инвесторов было направлено на развитие торговых переговоров между США и Китаем, смягчение риторики Федеральной резервной системы США, а также ряд опубликованных макроэкономических данных и квартальных результатов американских компаний. По итогам январского заседания Комитета по открытым рынкам ФРС США (FOMC) диапазон базовой процентной ставки был сохранен на уровне 2,25%-2,5% годовых. Глава Федрезерва Джером Пауэлл намекнул на длительную паузу в ужесточении денежно-кредитной политики в будущем, что было позитивно воспринято инвесторами и спровоцировало рост на фондовых рынках не только в США, но и по всему миру. При этом члены комитета отметили, что рассмотренные на заседании статистические данные свидетельствуют об улучшении условий на рынке труда в стране в последние месяцы. Так, среднее количество первичных заявок на пособие по безработице за январь 2019 года составило 215 тыс. ед., что существенно ниже уровня 300 тыс. ед., который принято считать критической границей для определения состояния рынка занятости.

Корпоративные события



30 января 2019 года McDonald's представила финансовый отчет за IV квартал 2018 года, согласно которому выручка компании сократилась на 3,3% г/г до \$5,2 млрд, а чистая прибыль выросла более чем в 2 раза до \$1,4 млрд. Сопоставимые продажи (показатель, который позволяет оценить увеличение доходов без учета открытых в течение года ресторанов) по итогам года увеличились на 4,5% г/г, а за IV квартал – на 4,4% г/г.



24 января 2019 года E-TRADE опубликовала результаты деятельности за IV квартал 2018 года. Выручка компании выросла на 15,4% г/г до \$735 млн, а чистая прибыль увеличилась более чем вдвое до \$270 млн.



31 января 2019 года Altria Group представила финансовую отчетность за 2018 год. Согласно опубликованным данным, выручка корпорации снизилась на 0,8% г/г до \$25,4 млрд, а чистая прибыль – на 31,9% г/г до \$7 млрд.



General Motors

15 января 2019 года руководство компании подтвердило свои намерения отказаться от дальнейшего развития направления гибридных автомобилей и полностью сосредоточиться на производстве электромобилей. В рамках реализации данного направления компания уже отказалась от выпуска гибридного Chevy Volt.

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>.