

Инвестиционная стратегия «Мой сейф»

Данная стратегия ориентирована на рублевые корпоративные облигации крупнейших российских компаний. Купонная доходность по облигациям выше ставки по депозитам. При этом понижение ключевой ставки ЦБ РФ может принести дополнительный доход инвестору.



Портфельный управляющий
Марк Доникийн






Динамика индекса корпоративных облигаций (RUCBITR) за месяц

+0,46%

Доход по стратегии «Мой сейф» / «Мой сейф+» за месяц

+0,50% / +0,51%

Крупные позиции в портфеле в феврале

ISIN код	Дата выпуска	Дата погашения	Купон
 RU000A0ZZ9W4	15.06.2018	09.06.2023	7,7%
ОАО «Уралкалий» – крупнейший в мире производитель калийных удобрений, на его долю приходится около 20% мирового производства. Цель выпуска облигаций – финансирование текущей деятельности компании. Облигации данного выпуска не облагаются налогом на купон в размере 13%, поскольку были выпущены в 2018 году.			
RU000A0JXE06	09.02.2017	22.01.2032	11%
 GTLK	ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания» – крупнейшая лизинговая компания России, на 100% принадлежит Минтрансу РФ. Цель выпуска облигаций – диверсификация кредитного портфеля по источникам финансирования и срокам погашения. Облигации данного выпуска не облагаются налогом на купон в размере 13%, поскольку были выпущены в 2017 году.		
RU000A0ZYEB1	26.10.2017	14.10.2027	10,5%
 ТрансФин-М	ПАО «ТрансФин-М» – одна из крупнейших лизинговых компаний России. Цель выпуска облигаций – финансирование текущей деятельности и оптимизация кредитного портфеля. Облигации данного выпуска не облагаются налогом на купон в размере 13%, поскольку были выпущены в 2017 году.		
RU000A0ZZFH2	07.08.2018	03.08.2021	9,85%
 ОАО «Центральная ППК»	ОАО «Центральная пригородная пассажирская компания» – организация, обслуживающая пассажиров на всех пригородных направлениях Московской железной дороги. Цель выпуска облигаций – приобретение основных средств и финансирование основной хозяйственной деятельности. Облигации данного выпуска не облагаются налогом на купон в размере 13%, поскольку были выпущены в 2018 году.		
RU000A0JXVE5	11.07.2017	05.07.2022	8,9%
 SINEK	ООО «Связьинвестнефтехим-Финанс» – SPV-компания принадлежащего правительству Татарстана акционерного общества «Связьинвестнефтехим». Цель выпуска облигаций – инвестиции в приоритетные инфраструктурные проекты республики Татарстан. Облигации данного выпуска не облагаются налогом на купон в размере 13%, поскольку были выпущены в 2017 году.		

Макроэкономическая ситуация

В феврале 2019 года российские фондовые индексы продемонстрировали отрицательную динамику на фоне усиления санкционной риторики со стороны США. 27 февраля на сайте Конгресса США был представлен текст законопроекта, который в том числе предполагает запрет на покупку нового российского госдолга и ограничение инвестиций в российские СПГ проекты за рубежом. По предварительным данным Росстата, ВВП РФ в 2018 году расширился на 2,3% г/г до 103,6 трлн руб. По итогам заседания 8 февраля ЦБ РФ сохранил ключевую ставку на уровне 7,75% годовых, несмотря на рост инфляционных ожиданий населения. По состоянию на 25 февраля годовая инфляция в России ускорилась до 5,1%. Официальный прогноз регулятора на 2019 год составляет 5,0-5,5% годовых. Максимальный эффект от повышения НДС может проявиться уже в марте-апреле текущего года, в связи с чем регулятор, вероятно, повысит ключевую ставку на следующем заседании 22 марта.

Корпоративные события



По итогам 2018 года «ГТЛК» стала лидером российского рынка лизинга. Объем нового бизнеса компании увеличился на 51,3% г/г, превысив 214 млрд руб., в то время как рынок лизинга в России в целом вырос лишь на 20% г/г. Объем совокупного лизингового портфеля достиг 925 млрд руб.

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.

Целевая доходность формируется на базе экспертной оценки портфельных управляющих. Стоимость активов может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют и не являются гарантией доходности инвестирования 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 и не может рассматриваться в качестве индивидуальной инвестиционной рекомендации, и указанные финансовые инструменты либо операции могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям), финансовому положению, опыту инвестиций. В обзоре не принимаются во внимание Ваши личные инвестиционные цели, финансовые условия или нужды. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является Вашей задачей. Перед принятием инвестиционного решения Вам необходимо тщательно взвесить свое финансовое положение, чтобы получить полное представление о возможных рисках, а также удостовериться в том, что выбранные продукты и/или ценные бумаги и/или финансовые инструменты отвечают Вашим потребностям и ситуации.

ООО ИК «КьюБиЭф» не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данном материале, и рекомендует не использовать указанную информацию в качестве единственного источника при принятии инвестиционного решения.

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>.