



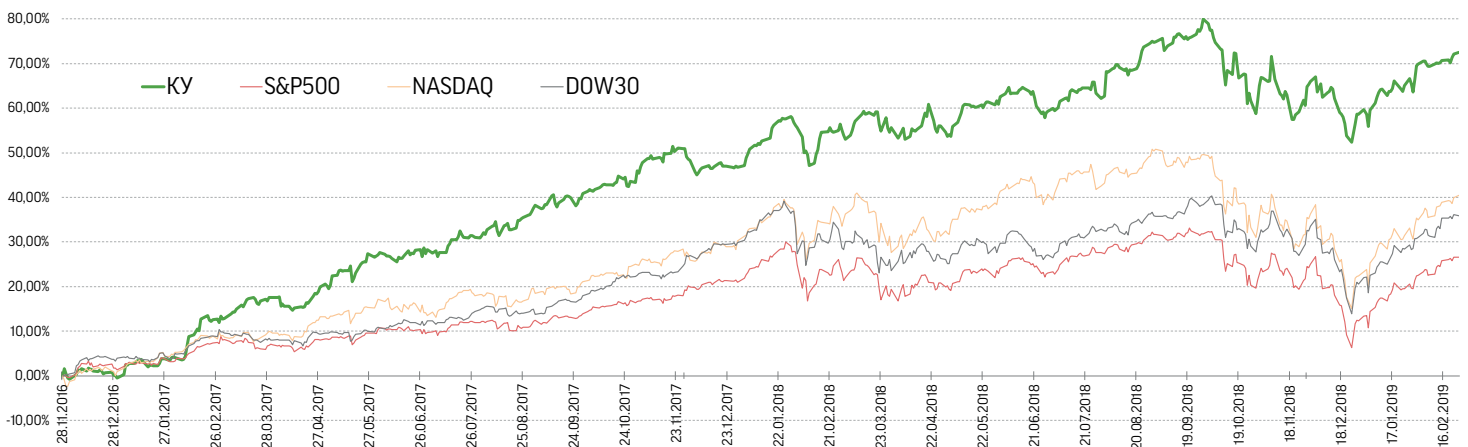
ИНДИВИДУАЛЬНАЯ СТРАТЕГИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Услуга «консультационное управление»

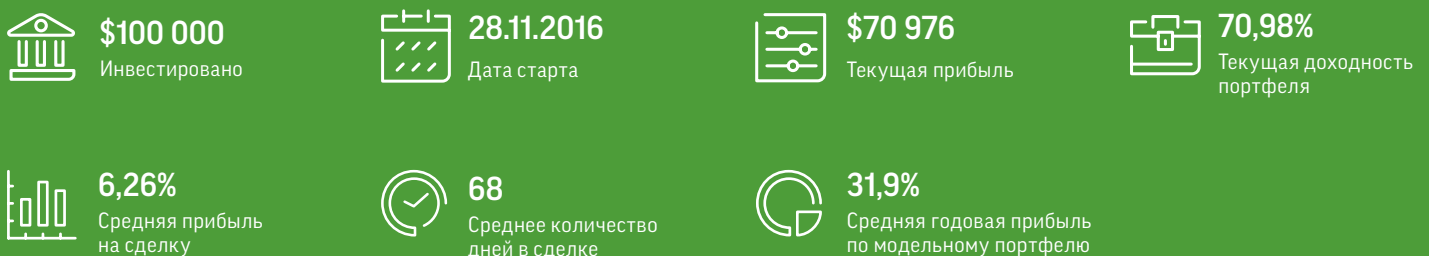
Данный пакет разработан специально для клиентов, которые желают контролировать инвестиционные решения, но у них нет времени на выработку инвестиционных идей. Услуга «Консультационное управление» позволит вам получать рекомендации своего персонального менеджера по основным вопросам инвестирования, которые помогут проводить оперативный анализ цен и новостей, и, соответственно, обдуманно принимать решения при управлении своим торговым счетом.

Мы находим оптимальную стратегию рыночной работы на основе оптимального соотношения прибыльности и риска, в соответствии с принципом персонального подхода.

Сравнительный график доходности КУ



Основные показатели из облачного модельного портфеля на 01.03.19





Медиаметрия

Одним из условий успешного инвестирования является постоянное отслеживание новостей публичных компаний. Как профессионалы фондового рынка, мы регулярно мониторим новостные ленты. Мониторинг проводится в два этапа. На первом изучаются открытые общедоступные ленты бизнес-новостей США. На втором – новости, распространяемые по закрытой подписке среди реальных участников рынка, использующих капитал для операций с ценными бумагами.

Обычно между попаданием бумаги в наше поле зрения и изменением её цены проходит две-три недели. За этот период американские инвесторы составляют представление об интересующем нас эмитенте по публикациям в СМИ и соцсетях и совершают сделки с его акциями. А мы тем временем проводим фундаментальные исследования финансовых показателей выбранного эмитента.

Наша задача – отследить упоминаемость в СМИ самых динамично развивающихся компаний ИТ-сектора, медицинской, логистической и энергетической отрасли и дать оценку новостному фону вокруг них. Компании с позитивным информационным фоном как в открытых, так (это особенно важно) в закрытых платных источниках, мы включаем в Каталог идей.

Фундаментальный анализ

Чтобы определить инвестиционную привлекательность выбранных эмитентов, мы оцениваем следующие фундаментальные параметры:

- **Темпы роста и качество оборота.** Плюсом является наличие органического роста и минимальные затраты на маркетинг и продажи, то есть ситуация, при котором продукт «продает себя сам».
- **Инвестиции в исследования и разработки (R&D).** Темпы роста этого показателя позволяют точно прогнозировать конкурентоспособность эмитента. Важным фактором является способность эмитента сохранять технологическое преимущество.
- **Динамику доли рынка – её вектор и темп.** Нас в первую очередь интересует способность захватывать или создавать рынки, впоследствии монетизируя их, а не одномоментное получение прибыли.
- **Восприятие продукции или услуг рынком и иные психологически значимые нюансы.** Для оценки этих параметров мы принимаем участие в конференс-колах, посвященных отчетности, которые проводит менеджмент. Имеет значение также биография и опыт руководства выбранных компаний.

С учетом фундаментальных факторов мы оставляем среди инвест идей лишь компании, у которых положительный образ подкрепляется устойчивой фундаментальной картиной и перспективной бизнес-моделью.

Технический анализ

После составления списка компаний, инвестпривлекательность которых подтверждена новостным фоном и фундаментальными факторами, самое время оценить техническую картину в их акциях. При проведении технического анализа мы ориентируемся на среднесрочный таймфрейм, так как краткосрочные трейдерские операции в данном случае не планируются. В среднем позиция по акции открывается на срок около двух месяцев. Стратегия вырабатывается на горизонт от нескольких недель до полугодия. Детальный теханализ в этом случае не требуется, поэтому мы уделяем внимание линиям поддержки и сопротивления, а также положению бумаги относительно средних скользящих и объему торгов по ней.

Благоприятны для входа в позицию «восходящий канал», «выход из треугольника» или «боковой диапазон».

На этапе формирования идей для консультационного управления значение теханализа сравнительно невелико, в дальнейшем же его роль существенно усиливается. Если техническая картина изменяется в сторону ухудшения и это подкрепляется сравнительно большими объемами торгов по выбранной бумаге, мы рассматриваем возможность для закрытия позиции.

Саммари

Выбранные в соответствии с описанной методологией акции растут быстрее, чем рынок в целом при развитии восходящего тренда. В случае коррекции на фондовых площадках выбранные нами акции снижаются медленнее рынка, а восстанавливаются быстрее, так как новостной фон для них остается позитивным, даже если

информационная картина неблагоприятна для роста на бирже в целом. На таких этапах акции из портфеля КУ становятся особенно привлекательными для умеренно консервативных инвесторов, интересующихся идеями быстрого роста.



История сделок

Тикер	Компания	Дата покупки	Цена покупки	Объем входа	Цена продажи	Дата продажи	Текущий объем / объем на закрытии	Прибыль / убыток
CRM	Salesforce.com, Inc.	28.11.2016	\$72,93	\$9 991,41	\$80,21	03.02.2017	\$10 988,77	9,98%
FB	Facebook, Inc.	28.11.2016	\$120,41	\$9 994,03	\$130,98	03.02.2017	\$10 871,34	8,78%
GM	General Motors Company	28.11.2016	\$31,06	\$9 970,26	\$36,33	03.02.2017	\$11 661,93	16,97%
IBB	iShares	28.11.2016	\$93,33	\$9 986,31	\$92,86	03.02.2017	\$9 936,02	-0,50%
LMT	Lockheed Martin Corporation	28.11.2016	\$265,98	\$9 841,26	\$254,46	03.02.2017	\$9 415,02	-4,33%
NDAQ	Nasdaq, Inc.	28.11.2016	\$64,58	\$9 945,32	\$68,65	03.02.2017	\$10 572,10	6,30%
ANET	Arista Networks, Inc.	28.11.2016	\$95,97	\$9 980,88	119,97	03.03.2017	\$12 476,88	25,01%
EA	Electronic Arts Inc.	28.11.2016	\$78,73	\$9 998,71	\$89,16	21.03.2017	\$11 323,32	13,25%
IIVI	II-VI Incorporated	03.02.2017	\$37,10	\$9 979,90	\$39,75	21.02.2017	\$10 692,75	7,14%
ACIA	Acacia Communications, Inc.	03.02.2017	\$57,25	\$9 961,50	\$63,43	23.02.2017	\$11 036,82	10,79%
ATVI	Activision Blizzard, Inc.	03.02.2017	\$40,01	\$9 962,49	\$47,07	03.03.2017	\$11 720,43	17,65%
ZEN	Zendesk, Inc.	03.02.2017	\$24,64	\$9 979,20	\$27,12	03.03.2017	\$10 983,60	10,06%
GOOG	Alphabet Inc Class C	03.02.2017	\$806,97	\$9 683,64	\$834,57	04.04.2017	\$10 014,84	3,42%
GSK	GlaxoSmithKline plc	03.02.2017	\$39,32	\$9 987,28	\$42,04	04.04.2017	\$10 678,16	6,92%
CY	Cypress Semiconductor Corporation	03.03.2017	\$12,57	\$9 993,15	\$14,20	21.03.2017	\$11 289,00	12,97%
IT	Gartner, Inc.	03.03.2017	\$103,71	\$9 956,16	\$111,33	21.03.2017	\$10 687,68	7,35%
QTNA	Quantenna Communications, Inc.	03.03.2017	\$21,44	\$9 991,04	\$24,46	21.03.2017	\$11 398,36	14,09%
SGEN	Seattle Genetics, Inc.	03.03.2017	\$62,73	\$9 974,07	\$68,02	21.03.2017	\$10 815,18	8,43%
HACK	ETF Managers Tr/ETFMG Prime Cyber S	03.03.2017	\$29,38	\$9 989,20	\$28,83	04.04.2017	\$9 802,20	-1,87%
AMAT	Applied Materials, Inc.	21.03.2017	\$39,57	\$9 971,64	\$39,00	04.04.2017	\$9 828,00	-1,44%
BUD	Anheuser-Busch InBev SA/NV	21.03.2017	\$111,95	\$9 963,55	\$110,85	04.04.2017	\$9 865,65	-0,98%
CTL	Centurylink, Inc.	21.03.2017	\$23,46	\$9 993,96	\$23,96	04.04.2017	\$10 206,96	2,13%
MON	Monsanto Company	21.03.2017	\$113,81	\$9 901,47	\$114,75	04.04.2017	\$9 983,25	0,83%
MU	Micron Technology, Inc.	21.03.2017	\$26,21	\$9 986,01	\$28,59	04.04.2017	\$10 892,79	9,08%
YELP	Yelp, Inc.	21.03.2017	\$34,65	\$9 979,20	\$32,85	04.04.2017	\$9 460,80	-5,19%
AAOI	Applied Optoelectronics, Inc.	04.04.2017	\$53,47	\$9 998,89	\$65,45	15.05.2017	\$12 239,15	22,41%
CERN	Cerner Corporation	04.04.2017	\$59,00	\$9 971,00	\$64,36	15.05.2017	\$10 876,84	9,08%



История сделок

Тикер	Компания	Дата покупки	Цена покупки	Объем входа	Цена продажи	Дата продажи	Текущий объем / объем на закрытии	Прибыль / убыток
JPM	JPMorgan Chase & Co.	04.04.2017	\$87,52	\$9 977,28	\$85,35	26.05.2017	\$9 729,90	-2,48%
SQ	Square, Inc.	04.04.2017	\$17,03	\$9 996,61	\$22,33	26.05.2017	\$13 107,71	31,12%
CCL	Carnival Corp.	04.04.2017	\$58,72	\$9 982,40	\$66,00	26.06.2017	\$11 220,00	12,40%
FB	Facebook, Inc.	04.04.2017	\$142,28	\$9 959,60	\$166,32	25.08.2017	\$11 642,40	16,90%
GD	General Dynamics Corporation	04.04.2017	\$187,74	\$9 950,22	\$199,00	25.08.2017	\$10 547,00	6,00%
GE	General Electric Company	28.04.2017	\$29,08	\$9 974,44	\$27,45	26.05.2017	\$9 415,35	-5,61%
T	AT&T, Inc.	28.04.2017	\$38,91	\$9 999,87	\$38,12	26.05.2017	\$9 796,84	-2,03%
BA	Boeing Co	28.04.2017	\$183,22	\$9 893,88	\$203,96	11.07.2017	\$11 013,84	11,32%
GILD	Gilead Sciences, Inc.	15.05.2017	\$66,71	\$9 939,79	\$64,50	26.05.2017	\$9 610,50	-3,31%
TWTR	Twitter, Inc.	15.05.2017	\$18,39	\$9 985,77	\$18,23	26.05.2017	\$9 898,89	-0,87%
RGR	Sturm Ruger & Company, Inc.	15.05.2017	\$62,95	\$9 946,10	\$65,70	26.06.2017	\$10 380,60	4,37%
USO	United States Oil	15.05.2017	\$9,94	\$9 999,64	\$9,13	11.07.2017	\$9 184,78	-8,15%
NTNX	Nutanix, Inc.	15.05.2017	\$16,41	\$9 993,69	\$23,36	24.07.2017	\$14 226,24	42,35%
CBOE	Cboe Global Markets, Inc.	26.05.2017	\$86,28	\$9 922,20	\$104,71	27.09.2017	\$12 041,65	21,36%
ABB	ABB, Ltd.	09.06.2017	\$25,34	\$9 983,96	\$22,90	14.08.2017	\$9 022,60	-9,63%
INGN	Inogen, Inc.	09.06.2017	\$94,23	\$9 988,38	\$92,91	25.08.2017	\$9 848,46	-1,40%
RNG	RingCentral, Inc.	26.06.2017	\$37,65	\$9 977,25	\$39,10	25.08.2017	\$10 361,50	3,85%
T	AT&T, Inc.	26.06.2017	\$38,15	\$9 995,30	\$37,67	25.08.2017	\$9 869,54	-1,26%
SHOP	Shopify, Inc.	11.07.2017	\$90,99	\$9 917,91	\$106,53	25.08.2017	\$11 611,77	17,08%
ANET	Arista Networks, Inc.	11.07.2017	\$149,36	\$9 857,76	\$191,14	16.10.2017	\$12 615,24	27,97%
NVDA	NVIDIA Corporation	24.07.2017	\$166,15	\$9 969,00	\$194,59	16.10.2017	\$11 675,40	17,12%
ABBV	AbbVie, Inc.	07.08.2017	\$70,81	\$9 984,21	\$87,00	12.09.2017	\$12 267,00	22,86%
ALB	Albemarle Corporation	14.08.2017	\$112,00	\$9 968,00	\$123,05	12.09.2017	\$10 951,45	9,87%
INST	Instructure, Inc.	25.08.2017	\$31,38	\$9 978,84	\$33,58	19.09.2017	\$10 678,44	7,01%
NOC	Northrop Grumman Corporation	25.08.2017	\$269,27	\$9 962,99	\$296,40	16.10.2017	\$10 966,80	10,08%
MSFT	Microsoft Corporation	25.08.2017	\$73,00	\$9 928,00	\$84,05	03.11.2017	\$11 430,80	15,14%
IRBT	iRobot Corporation	25.08.2017	\$90,69	\$9 975,90	\$68,37	27.11.2017	\$7 520,70	-24,61%
AAPL	Apple, Inc.	25.08.2017	\$159,85	\$9 910,70	\$175,28	12.01.2018	\$10 867,36	9,65%
EQIX	Equinix, Inc. (REIT)	25.08.2017	\$463,53	\$9 734,13	\$435,99	12.01.2018	\$9 155,79	-5,94%
EXAS	EXACT Sciences Corporation	12.09.2017	\$43,00	\$9 976,00	\$54,98	03.11.2017	\$12 755,36	27,86%
MRCY	Mercury Systems, Inc.	27.09.2017	\$49,00	\$9 996,00	\$52,28	03.11.2017	\$10 665,12	6,69%



История сделок

Тикер	Компания	Дата покупки	Цена покупки	Объем входа	Цена продажи	Дата продажи	Текущий объем / объем на закрытии	Прибыль / убыток
MTN	Vail Resorts, Inc.	27.09.2017	\$225,00	\$9 900,00	\$225,06	30.01.2018	\$9 902,64	0,03%
PYPL	Paypal Holdings, Inc.	16.10.2017	\$68,66	\$9 955,70	\$78,57	27.11.2017	\$11 392,65	14,43%
ABT	Abbott Laboratories	16.10.2017	\$54,54	\$9 980,82	\$58,95	12.01.2018	\$10 787,85	8,09%
RHT	Red Hat, Inc.	16.10.2017	\$121,10	\$9 930,20	\$126,16	12.01.2018	\$10 345,12	4,18%
IPGP	IPG Photonics Corporation	03.11.2017	\$207,34	\$9 952,32	\$240,65	27.11.2017	\$11 551,20	16,07%
ISRG	Intuitive Surgical, Inc.	03.11.2017	\$379,75	\$9 873,50	\$433,94	23.01.2018	\$11 282,44	14,27%
MA	Mastercard, Inc.	03.11.2017	\$148,25	\$9 932,75	\$168,28	23.01.2018	\$11 274,76	13,51%
ON	ON Semiconductor Corporation	27.11.2017	\$21,53	\$9 989,92	\$25,37	23.01.2018	\$11 771,68	17,84%
BABA	Alibaba Group Holding, Ltd.	27.11.2017	\$191,19	\$9 941,88	\$209,95	05.06.2018	\$10 917,40	9,81%
TRMB	Trimble, Inc.	27.11.2017	\$42,11	\$9 980,07	\$39,06	07.08.2018	\$9 257,22	-7,24%
EXTR	Extreme Networks, Inc.	19.12.2017	\$12,34	\$9 995,40	\$13,76	23.01.2018	\$11 145,60	11,51%
AMAT	Applied Materials, Inc.	12.01.2018	\$53,20	\$9 948,40	\$59,44	19.03.2018	\$11 115,28	11,73%
CUB	Cubic Corporation	12.01.2018	\$60,90	\$9 987,60	\$65,00	19.03.2018	\$10 660,00	6,73%
KLAC	KLA-Tencor Corp.	12.01.2018	\$106,34	\$9 995,96	\$120,62	19.03.2018	\$11 338,28	13,43%
PFE	Pfizer, Inc.	12.01.2018	\$36,56	\$9 980,88	\$35,69	16.05.2018	\$9 743,37	-2,38%
PAYC	Paycom Software, Inc.	30.01.2018	\$92,65	\$9 913,55	\$109,98	19.03.2018	\$11 767,86	18,70%
FSLR	First Solar, Inc.	30.01.2018	\$68,35	\$9 979,10	\$73,44	16.05.2018	\$10 722,24	7,45%
GRMN	Garmin, Ltd.	30.01.2018	\$63,71	\$9 938,76	\$64,50	02.08.2018	\$10 062,00	1,24%
LMT	Lockheed Martin Corporation	30.01.2018	\$351,42	\$9 839,76	\$309,62	15.06.2018	\$8 669,36	-11,89%
HRS	Harris Corporation	20.02.2018	\$156,66	\$9 869,58	\$156,51	19.03.2018	\$9 860,13	-0,10%
BWA	BorgWarner, Inc.	20.02.2018	\$52,22	\$9 974,02	\$50,75	16.05.2018	\$9 693,25	-2,82%
EPAY	Bottomline Technologies	20.02.2018	\$37,13	\$9 987,97	\$44,55	16.05.2018	\$11 983,95	19,98%
BB	BlackBerry, Ltd.	19.03.2018	\$12,95	\$9 997,40	\$11,38	28.09.2018	\$8 785,36	-12,12%
DXC	DXC Technology Co	19.03.2018	\$104,51	\$9 928,45	\$100,87	16.05.2018	\$9 582,65	-3,48%
TTGT	TechTarget, Inc.	17.04.2018	\$20,07	\$9 994,86	\$23,62	16.05.2018	\$11 762,76	17,69%
FLIR	FLIR Systems, Inc.	17.04.2018	\$53,04	\$9 971,52	\$54,14	15.06.2018	\$10 178,32	2,07%
CRM	Salesforce.com, Inc.	17.04.2018	\$121,73	\$9 981,86	\$138,07	15.06.2018	\$11 321,74	13,42%
INTC	Intel Corporation	16.05.2018	\$54,11	\$9 956,24	\$46,66	21.08.2018	\$8 585,44	-13,77%
FTNT	Fortinet, Inc	16.05.2018	\$59,17	\$9 999,73	\$65,90	15.06.2018	\$11 137,10	11,37%
ZEN	Zendesk, Inc	16.05.2018	\$54,67	\$9 949,94	\$58,91	17.07.2018	\$10 721,62	7,76%
ADBE	Adobe Inc.	21.06.2018	\$252,00	\$9 828,00	\$260,23	13.02.2019	\$10 148,97	3,27%



История сделок

Тикер	Компания	Дата покупки	Цена покупки	Объем входа	Цена продажи	Дата продажи	Текущий объем / объем на закрытии	Прибыль / убыток
INTU	Intuit Inc.	21.06.2018	\$214,25	\$9 855,50	\$212,20	24.08.2018	\$9 761,20	-0,96%
EPAM	EPAM Systems, Inc.	21.06.2018	\$122,26	\$9 903,06	\$131,56	17.07.2018	\$10 656,36	7,61%
RAVN	Raven Industries, Inc.	21.06.2018	\$39,05	\$9 996,80	\$46,40	23.08.2018	\$11 878,40	18,82%
MSFT	Microsoft Corporation	12.07.2018	\$102,77	\$9 968,69	\$112,14	17.09.2018	\$10 877,58	9,12%
TDY	Teledyne Technologies Incorporated	12.07.2018	\$202,14	\$9 904,86	\$226,77	02.08.2018	\$11 111,73	12,18%
QADA	QAD Inc.	12.07.2018	\$51,60	\$9 958,80	\$55,73	23.08.2018	\$10 755,89	8,00%
BEAT	BioTelemetry, Inc.	01.08.2018	\$52,95	\$9 954,60	\$58,85	23.08.2018	\$11 063,80	11,14%
CACI	CACI International Inc	01.08.2018	\$175,40	\$9 997,80	\$193,60	22.08.2018	\$11 035,20	10,38%
MA	Mastercard Incorporated	01.08.2018	\$199,79	\$9 989,50	\$216,47	17.09.2018	\$10 823,50	8,35%
DXCM	DexCom, Inc.	01.08.2018	\$95,44	\$9 925,76	\$119,40	02.08.2018	\$12 417,60	25,10%
NTAP	NetApp, Inc.	21.08.2018	\$82,70	\$9 924,00	\$68,88	15.11.2018	\$8 265,60	-16,71%
HUBS	HubSpot, Inc.	24.08.2018	\$140,10	\$9 947,10	\$159,25	11.09.2018	\$11 306,75	13,67%
PRAH	PRA Health Sciences, Inc.	28.08.2018	\$106,76	\$9 928,68	\$116,11	03.12.2018	\$10 798,23	8,76%
TDOC	Teladoc Health, Inc.	04.09.2018	\$77,55	\$9 926,40	\$86,35	28.09.2018	\$11 052,80	11,35%
VCRA	Vocera Communications, Inc.	07.09.2018	\$33,89	\$9 997,55	\$37,38	16.11.2018	\$11 027,10	10,30%
PANW	Palo Alto Networks, Inc.	18.09.2018	\$234,05	\$9 830,10	\$222,16	13.02.2019	\$9 330,72	-5,08%
SRPT	Sarepta Therapeutics, Inc.	18.09.2018	\$153,58	\$9 982,70	\$151,68		\$9 859,20	-1,24%
GRUB	GrubHub Inc.	24.09.2018	\$134,81	\$9 975,94	\$83,95	06.02.2019	\$6 212,30	-37,73%
KTOS	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	24.09.2018	\$14,21	\$9 989,63	\$15,54	09.11.2018	\$10 924,62	9,36%
ZEN	Zendesk, Inc.	09.10.2018	\$63,29	\$9 999,82	\$68,99	04.02.2019	\$10 900,42	9,01%
NOW	ServiceNow, Inc.	09.10.2018	\$181,41	\$9 977,55	\$220,02	31.01.2019	\$12 101,10	21,28%
SQ	Square, Inc.	09.10.2018	\$86,77	\$9 978,55	\$72,67	06.02.2019	\$8 357,05	-16,25%
TTWO	Take-Two Interactive Software, Inc.	19.10.2018	\$126,87	\$9 895,86	\$92,53	06.02.2019	\$7 217,34	-27,07%
LOPE	Grand Canyon Education, Inc.	15.11.2018	\$123,83	\$9 906,40	\$114,27		\$9 141,60	-7,72%
KDP	Keurig Dr Pepper Inc.	06.12.2018	\$25,98	\$9 976,32	\$28,42	13.02.2019	\$10 913,28	9,39%
SAVE	Spirit Airlines, Inc.	08.02.2019	\$61,44	\$9 953,28	\$58,57		\$9 488,34	-4,67%
PZZA	Papa John's International, Inc.	11.02.2019	\$43,80	\$9 986,40	\$42,76		\$9 749,28	-2,37%
FNKO	Funko, Inc.	21.02.2019	\$19,08	\$9 997,92	\$20,15		\$10 558,60	5,61%
WH	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	21.02.2019	\$53,52	\$9 954,72	\$52,44		\$9 753,84	-2,02%