



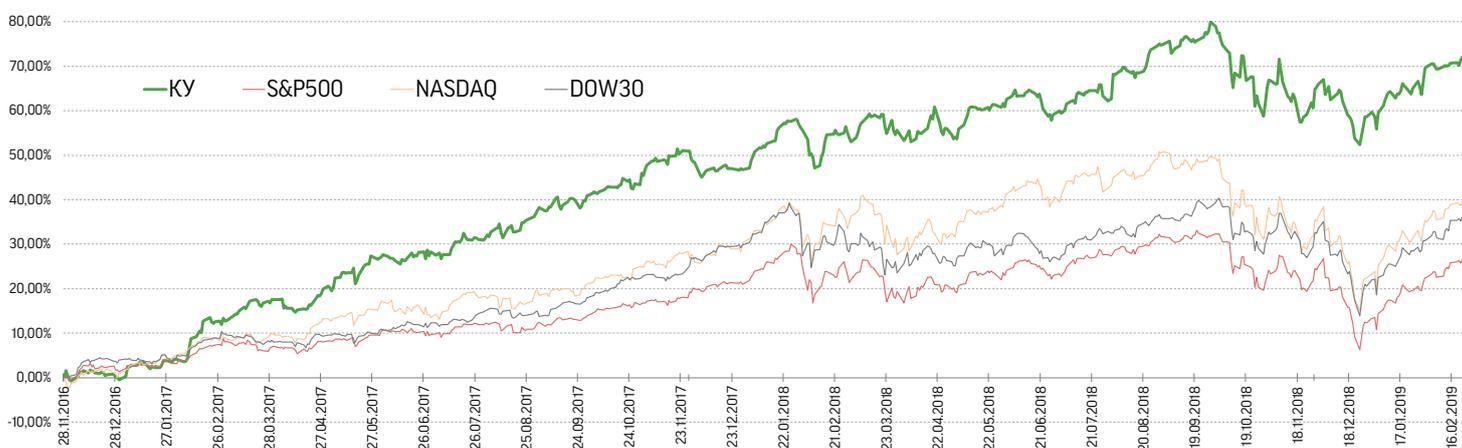
# ИНДИВИДУАЛЬНАЯ СТРАТЕГИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

## 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

\$100 000  
Инвестировано

28.11.2016  
Дата старта

\$70 976  
Текущая прибыль

70,98%  
Текущая доходность портфеля

6,26%  
Средняя прибыль на сделку

68  
Среднее количество дней в сделке

31,9%  
Средняя годовая прибыль по модельному портфелю



## 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%