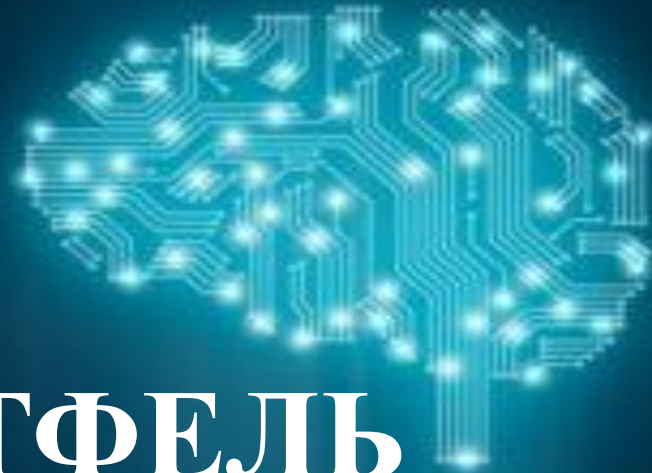


ВИРТУАЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Апрель 2021 г.

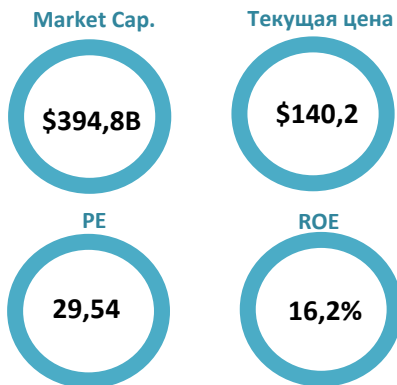


Обновленная структура виртуального портфеля на 01.04.2021 г.

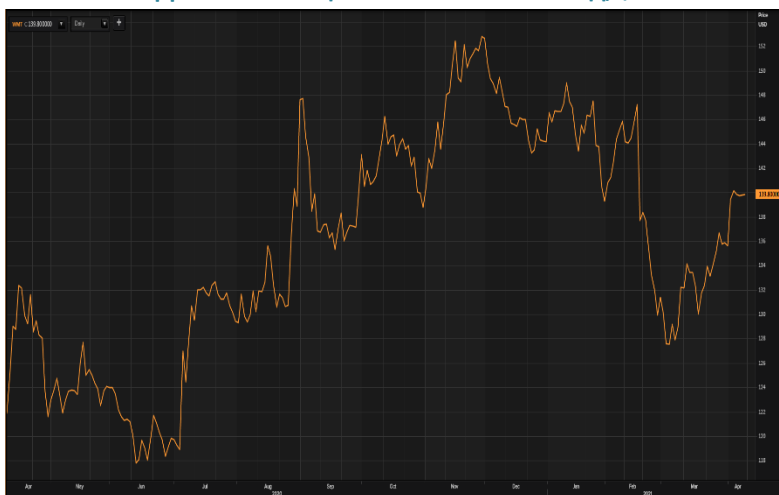
- В настоящем отчете представляем Вам обновленную структуру виртуального портфеля на последующие три месяца с 01.04.2021 г. по 30.06.2021 г.
- За предыдущие три месяца с 04.01.2021 г. по 31.03.2021 г. позиции по виртуальному портфелю были зафиксированы с абсолютной доходностью 10,1%. Более подробная информация размещена на нашем сайте www.cesec.kz в разделе Идеи.
- Ниже представлена обновленная структура виртуального портфеля на 01.04.2021 г.:

№	Позиции	Акции	Тикер	Сектор	Валюта	Цена покупки	Сумма покупки
1	Открытые	Walmart Inc	WMT	Consumer Discretionary	USD	135,62	10 000
2	Открытые	Procter & Gamble Co	PG	Consumer Staples	USD	134,28	10 000
3	Открытые	Danaher Corp	DHR	Healthcare	USD	225,08	10 000
4	Открытые	Pfizer Inc	PFE	Healthcare	USD	36,30	10 000
5	Открытые	LyondellBasell Industries	LYB	Materials	USD	105,55	10 000
6	Открытые	Mastercard Inc	MA	Information Technology	USD	363,30	10 000
7	Открытые	NVIDIA Corp	NVDA	Information Technology	USD	552,47	10 000
8	Открытые	Morgan Stanley	MS	Financials	USD	78,22	10 000
9	Открытые	Activision Blizzard Inc	ATVI	Information Technology	USD	95,54	10 000
10	Открытые	Union Pacific Corp	UNP	Industrials	USD	220,21	10 000

Walmart Inc.

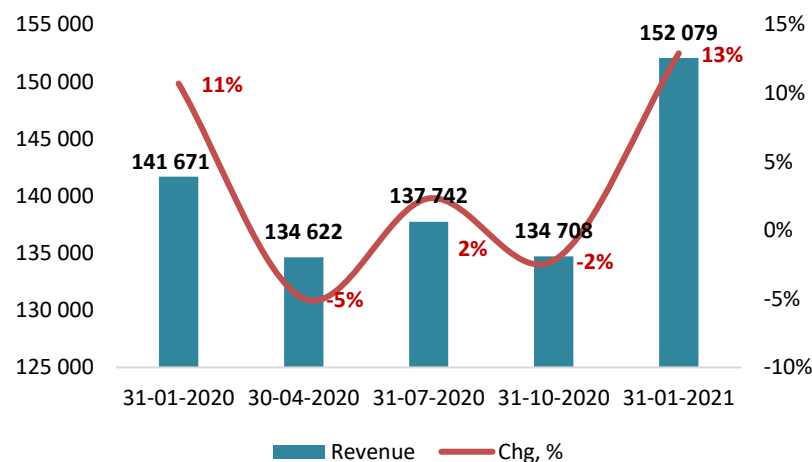


Динамика акций Walmart Inc. за год, \$

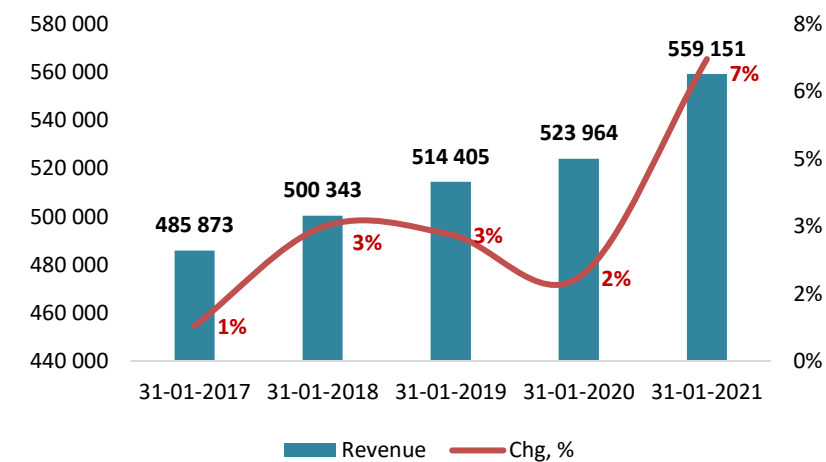


- Американская компания, управляющая крупнейшей в мире сетью оптовой и розничной торговли, действующей под торговой маркой Walmart.
- Компания работает в трех сегментах: Walmart U. S., Walmart International и Sam's Club.
- Американский сегмент Walmart включает в себя концепцию массового мерчанта Компании в США, работающую под брендами Walmart, а также цифровую розничную торговлю. Международный сегмент Walmart International состоит из операций Компании за пределами США, включая различные розничные сайты. Сегмент Sam's Club включает в себя складские членские клубы в Соединенных Штатах, а также samsclub.com.
- Компания управляет примерно 11 600 магазинами под 59 баннерами в 28 странах и сайтами электронной коммерции в 11 странах.

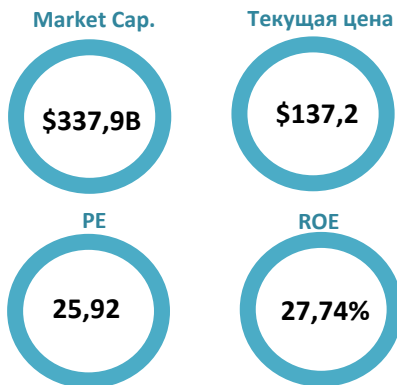
Квартальная выручка за последний год, млн. \$



Выручка, млн. \$



Procter & Gamble Co.

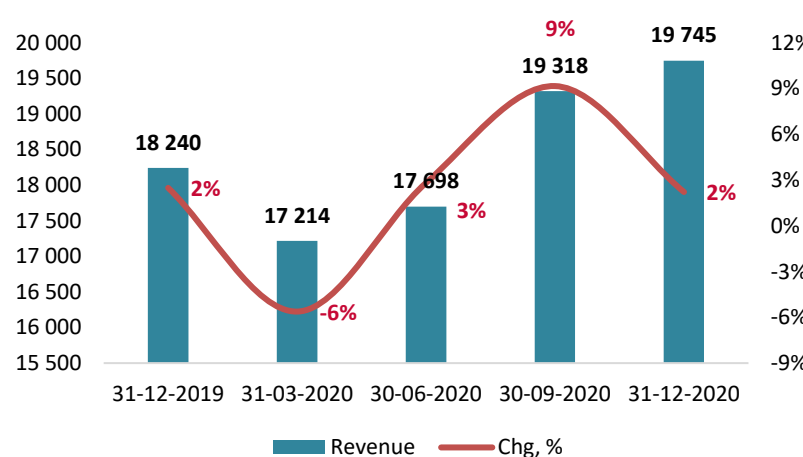


Динамика акций Procter&Gamble за год, \$

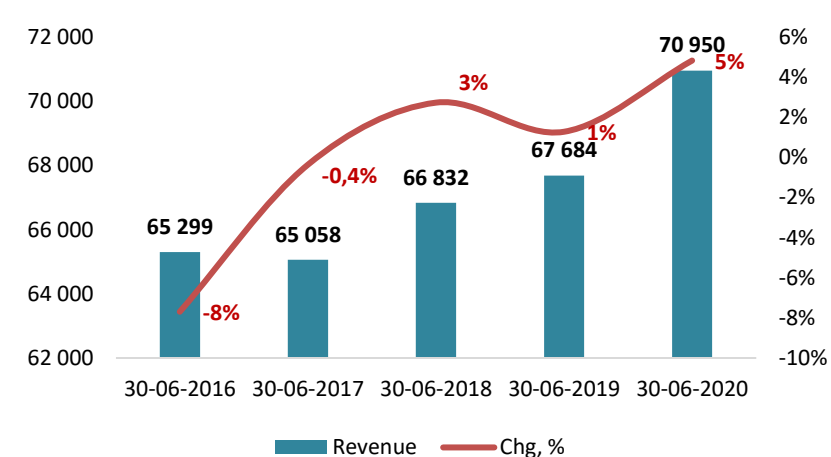


- Американская транснациональная компания, один из лидеров мирового рынка потребительских товаров.
- Компания работает в пяти сегментах: Beauty; Grooming; Health Care; Fabric & Home Care, и Baby, Feminine & Family Care.
- Компания продает свою продукцию примерно в 180 странах и территориях в основном через массовые мерчендайзеры, продуктовые магазины, магазины членских клубов, аптеки, универмаги, дистрибьюторов, детские магазины, специализированные магазины красоты, электронную коммерцию, высокочастотные магазины и аптеки.
- Компания предлагает продукцию под такими брендами, как Olay, Old Spice, Safeguard, Head & Shoulders, Pantene, Joy, Mach3, Prestobarba, Venus, Cascade, Dawn, Febreze, Mr. Clean, Bounty и Charmin.

Квартальная выручка за последний год, млн. \$



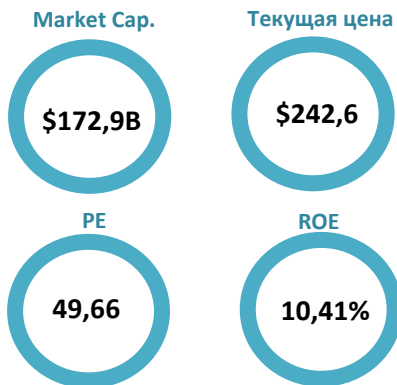
Выручка, млн. \$



Danaher Corp.



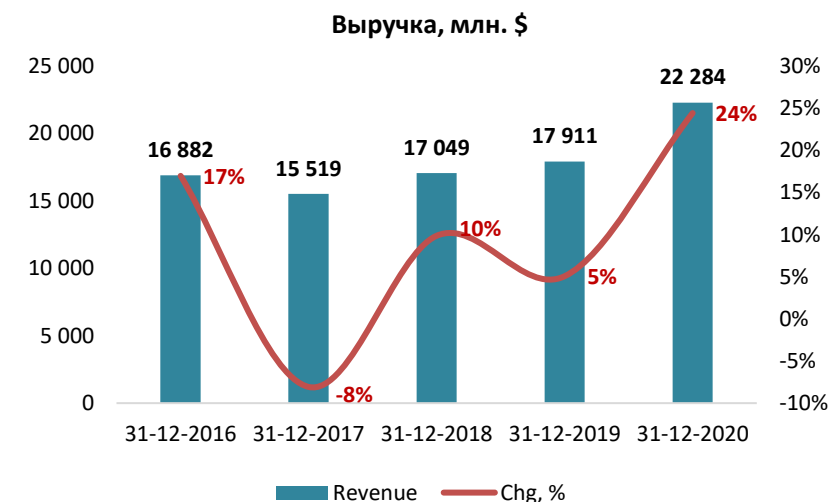
DANAHER



Динамика акций Danaher Corp. за год, \$



- Компания разрабатывает, производит и продает профессиональные, медицинские, промышленные и коммерческие продукты и услуги.
- Компания работает в трех сегментах: Life Sciences, Diagnostics и Environmental & Applied Solutions.
- Life Sciences предлагает широкий спектр исследовательских инструментов, которые ученые используют для изучения основных строительных блоков жизни, включая гены, белки, метаболиты и клетки, чтобы понять причины заболеваний, определить новые методы лечения и протестировать новые лекарства и вакцины.
- Diagnostics предлагает аналитические инструменты, реагенты, расходные материалы, программное обеспечение и услуги.
- Environmental & Applied Solutions состоят из различных направлений бизнеса, включая качество воды и идентификацию продукции.

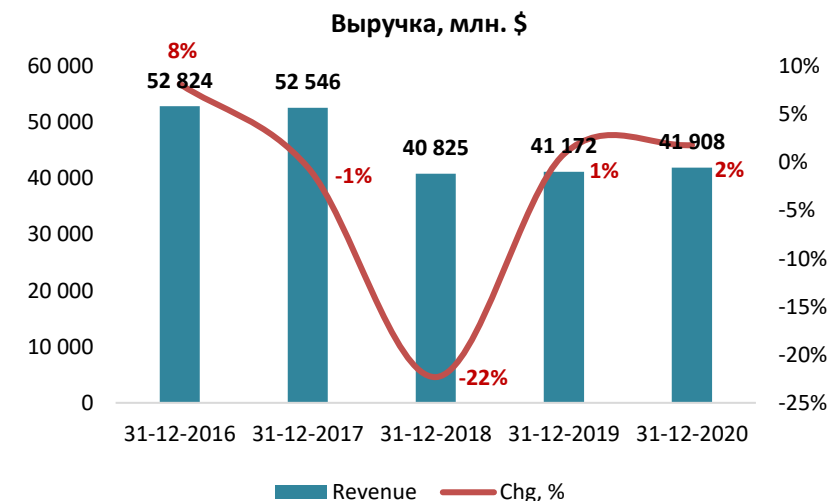
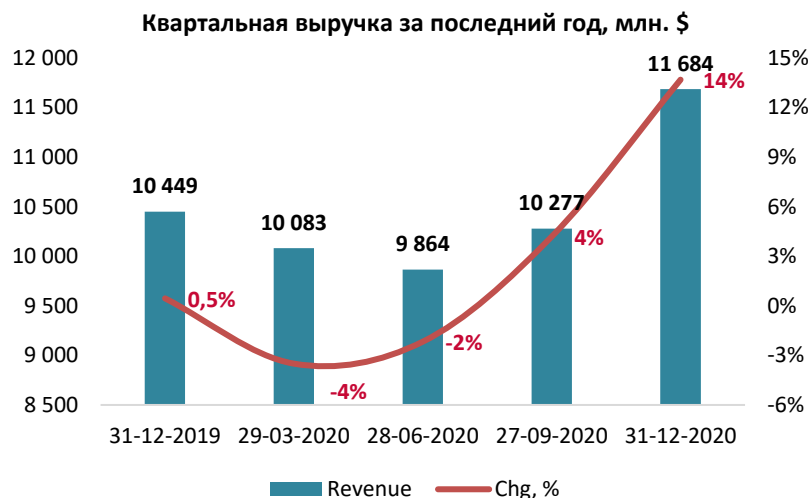




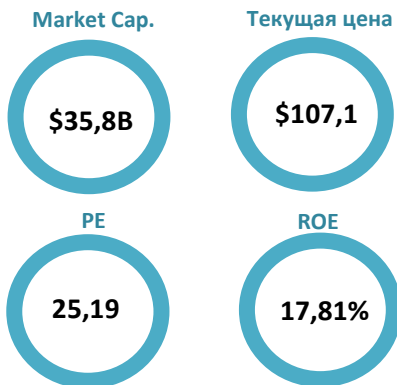
Динамика акций Pfizer Inc. за год, \$



- Фармацевтическая транснациональная компания, которая занимается исследованием, разработкой и производством медицинских изделий.
- Компания управляет своей коммерческой деятельностью через два бизнес-сегмента: Pfizer Innovative Health (IH) и Pfizer Essential Health (EH).
- IH фокусируется на разработке и коммерциализации лекарств и вакцин. Терапевтические области IH включают внутреннюю медицину, вакцины, онкологию, воспаление и иммунологию, редкие заболевания и потребительское здравоохранение.
- EH включает в себя устаревшие бренды, универсальные стерильные инъекционные продукты, биоаналоги и инфузионные системы. EH также включает в себя организацию исследований и разработок (R&D), а также свой бизнес по контрактному производству. Его бренды включают Prevnar 13, Xeljanz, Eliquis, Lipitor, Celebrex, Pristiq и Viagra.



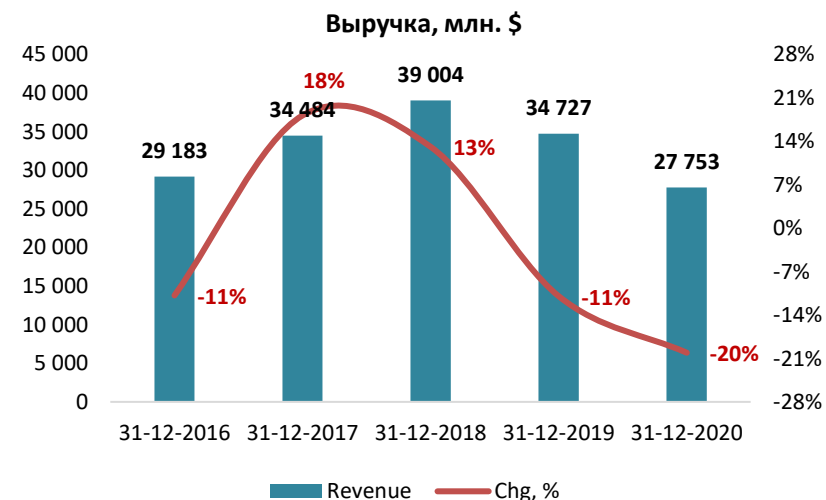
LyondellBasell Industries.



Динамика акций LyondellBasell за год, \$



- Один из крупнейших и мировых производителей полимерных материалов, нефтехимической продукции и топлива.
- Его инженерные композиты являются легкими материалами, которые используются в инфраструктуре, аэрокосмической и автомобильной промышленности, таких как фары.
- Компания также производит порошки, которые являются специализированными материалами частиц, используемыми в покрытиях, ротационном формовании, компаундировании пошлин и других технических приложениях.



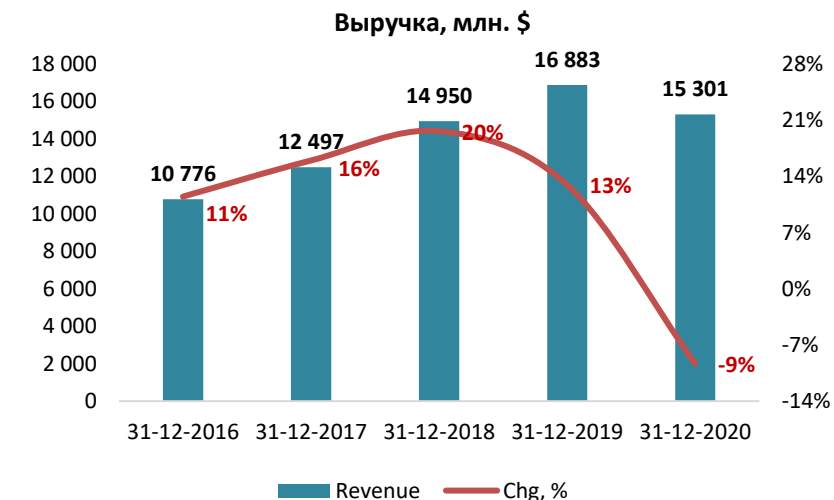
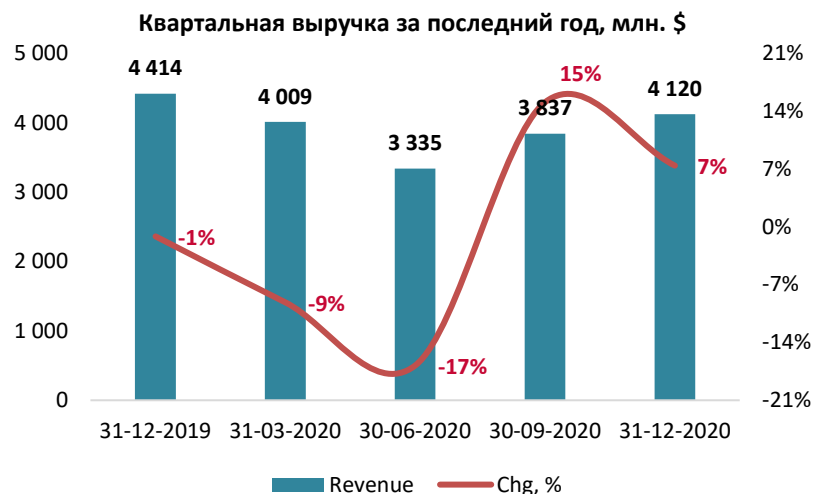
Mastercard Inc.



Динамика акций Mastercard Inc. за год, \$



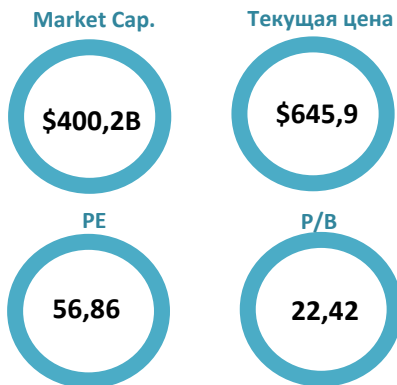
- Технологическая компания, которая объединяет потребителей, финансовые учреждения, торговцев, правительства и компании по всему миру, позволяя им использовать электронные формы оплаты.
- Компания позволяет пользователям совершать платежи, создавая целый ряд платежных решений и сервисов с использованием своих брендов, к которым относятся MasterCard, Maestro и Cirrus.



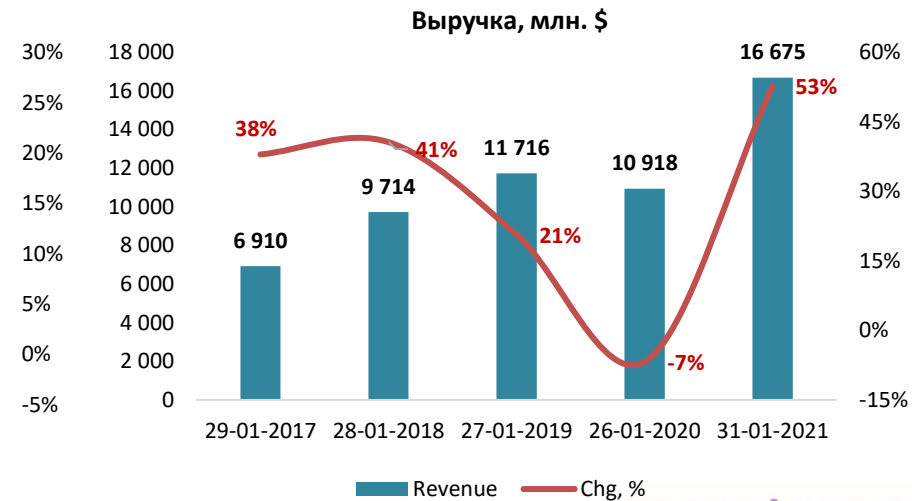
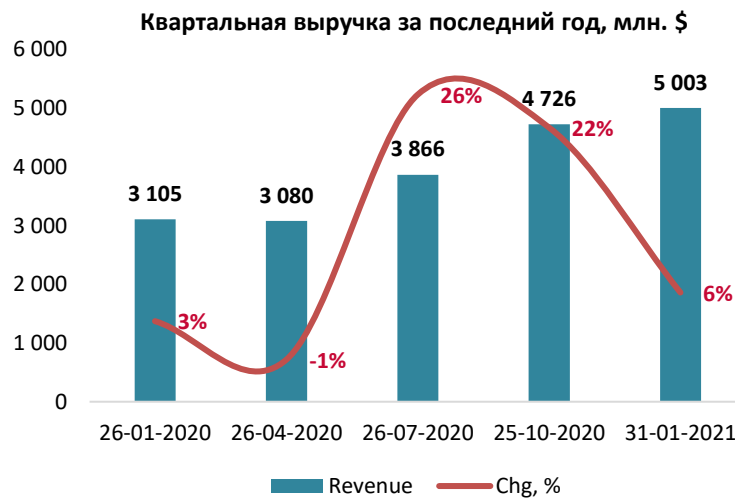
NVIDIA Corp.



- Американская технологическая компания, разработчик графических процессоров и систем на чипе.
- Компания работает в двух сегментах: графический процессор GPU и процессор Tegra.
- Бренд продуктов GPU ориентированы на специализированные рынки.
- Бренд Tegra объединяет весь компьютер на одном чипе и включает в себя графические процессоры и многоядерные центральные процессоры (CPU) для управления суперкомпьютерами для мобильных игровых и развлекательных устройств, а также автономных роботов, беспилотных летательных аппаратов и автомобилей.

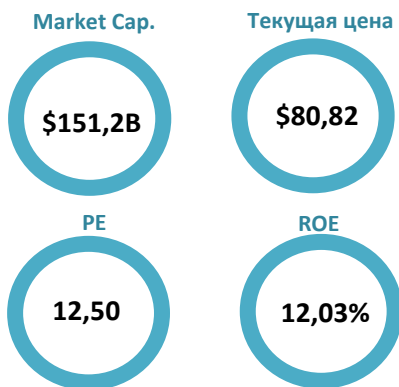


Динамика акций NVIDIA Corp. за год, \$



Morgan Stanley.

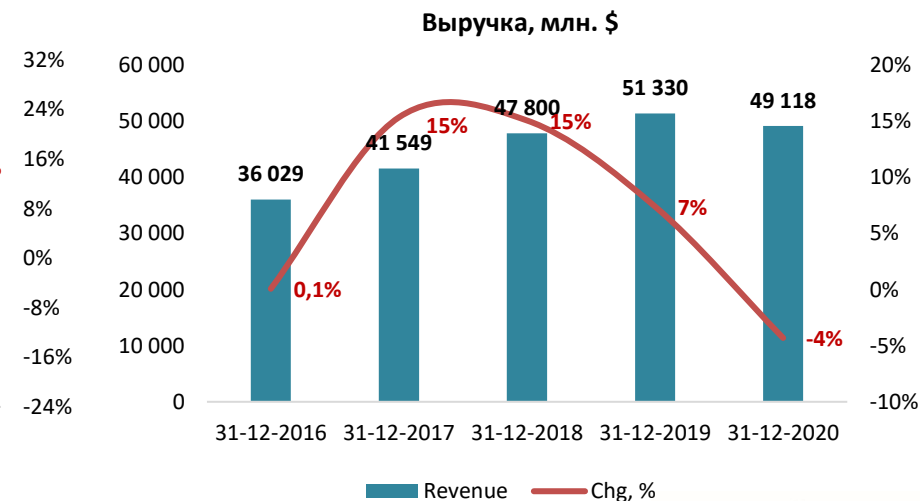
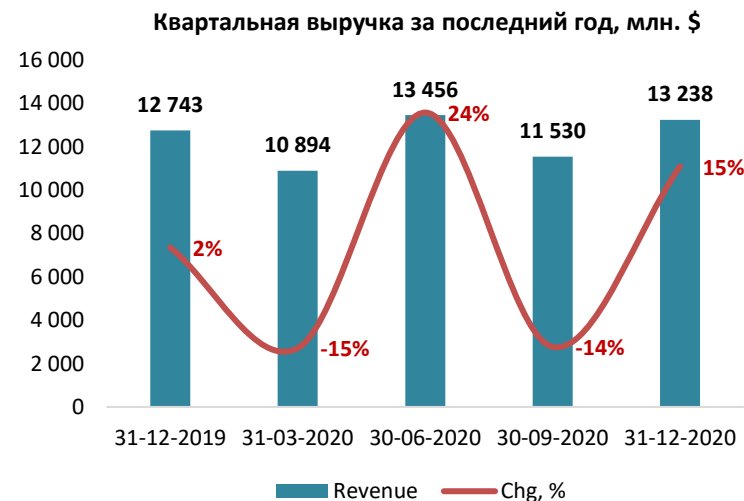
Morgan Stanley



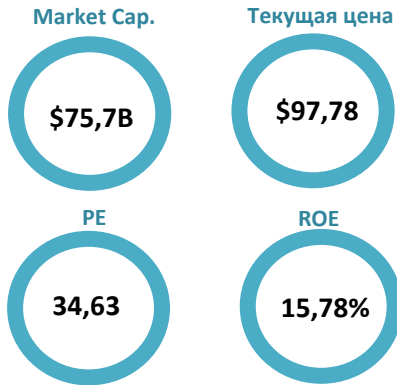
Динамика акций Morgan Stanley за год, \$



- Американский финансовый конгломерат.
- Сегменты Компании включают Институциональные ценные бумаги, Управление капиталом и Управление инвестициями.
- Бизнес-сегмент Институциональных ценных бумаг Компании предоставляет инвестиционные банковские услуги, продажи и торговлю, а также другие услуги корпорациям. Бизнес-сегмент по управлению капиталом предоставляет широкий спектр финансовых услуг и решений для индивидуальных инвесторов, малого и среднего бизнеса и учреждений, охватывающих брокерские и инвестиционные консультационные услуги, рыночную деятельность в ценных бумагах с фиксированным доходом, финансовые услуги и услуги по планированию благосостояния, аннуитетные и страховые продукты, кредитные и другие кредитные продукты, банковские услуги и услуги пенсионного плана.



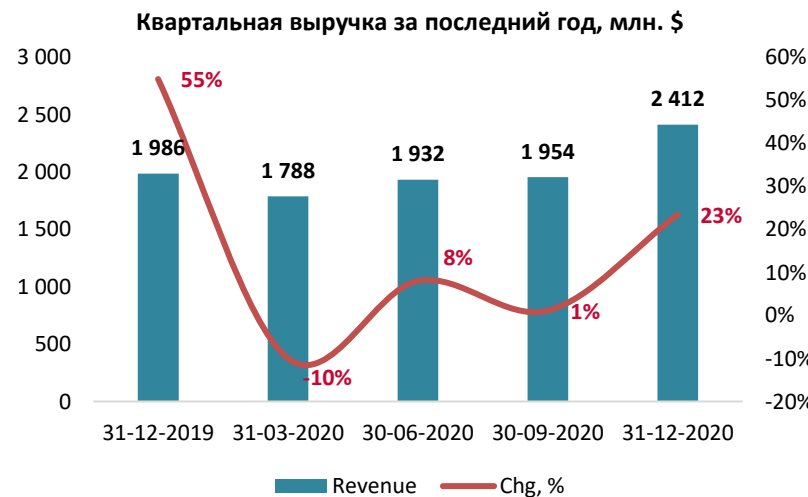
Activision Blizzard Inc.



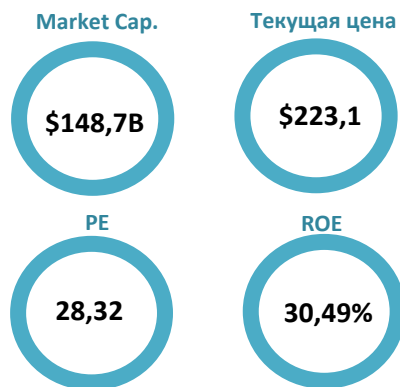
Динамика акций Activision Blizzard за год, \$



- Разработчик и издатель интерактивного развлекательного контента и сервисов.
- Самые популярные игры – Call of Duty, World of Warcraft, Crash, Spyro, Overwatch, Hearthstone, StarCraft, Diablo, Candy Crush, Farm Heroes, Bubble Witch и Pet Rescue.
- Его сегменты включают Activision Publishing Inc. (Activision), Blizzard Entertainment Inc. (Blizzard), King Digital Entertainment (King) и др.
- Activision -разработчик и издатель интерактивных программных продуктов и контента. Blizzard занимается разработкой и публикацией интерактивных программных продуктов и развлекательного контента, в частности в компьютерных играх. King - это компания мобильных развлечений.



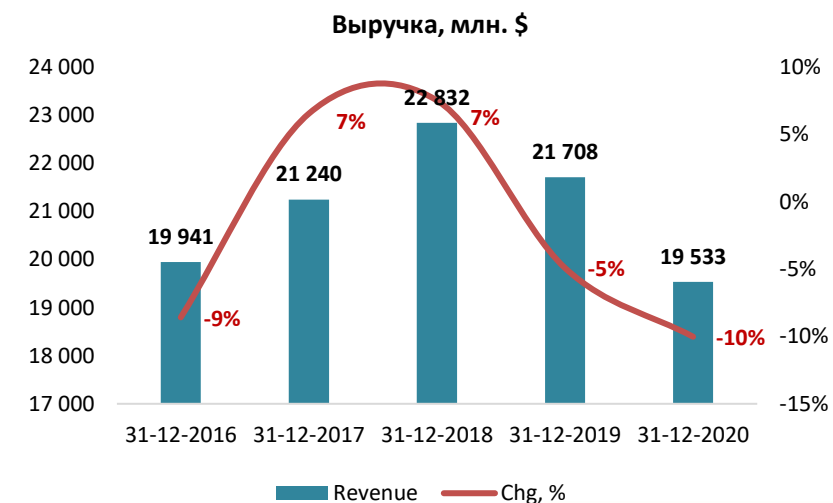
Union Pacific Corp.



Динамика акций Union Pacific Corp. за год, \$



- Железнодорожная операционная компания в США.
- Компания работает в сегментах: Agricultural Products, Automotive, Chemicals, Coal, Industrial Products and Intermodal.
- Его грузовые перевозки состоят из оптового, манифестного и премиального бизнеса.
- Оптовые перевозки в основном состоят из угля, зерна, кальцинированной соды, этанола, горной породы и сырой нефти. Манифестные перевозки включают в себя отдельные вагоны или меньше, чем железнодорожные перевозки, связанные с такими товарами, как пиломатериалы, бумага, продукты питания и химикаты. Перевозка готовых транспортных средств, автозапчастей, интермодальных контейнеров и грузовых прицепов входит в его премиальный бизнес.





Сильные стороны

- Walmart в США - самый крупный и быстрорастущий сегмент, измеряемый по росту операционной прибыли.
- Хорошие финансовые показатели за 2021 г.
- Повышенный спрос на продовольственные товары.

Возможности/перспективы

- Строительство одного из крупнейших складов в Индии, эксплуатация которого ожидается в 3 кв. 2022 г.
- Расширение сотрудничества Walmart China и Dada Group, ведущей китайской платформы для доставки и розничной торговли.
- Компания планирует потратить \$14 млрд. в 2022 финансовом г. на автоматизацию и цепочку поставок, чтобы улучшить свои возможности распределения.

Риски

- Закрытие ресторанов и магазинов McDonald's расположенных в магазинах Walmart на фоне пандемии COVID-19.
- Сокращение дохода населения и спроса на продовольственные товары.
- Усиление конкуренции на рынке розничной торговли (Amazon.com).



Сильные стороны

- Стабильные дивиденды.
- Хорошие финансовые показатели за 2021 г.
- Стабильный спрос на товары первой необходимости.

Возможности/перспективы

- Стимулирование продажи товаров первичной необходимости на фоне продолжающегося перехода в онлайн.

Риски

- Сокращение дохода населения и спроса на продовольственные товары.
- Быстро меняющиеся государственные законы и нормативные акты, а также усиление контроля за соблюдением действий.



Сильные стороны

- В настоящее время является одним из крупнейших поставщиков биообработки для индустрии Covid-19.
- Линейка продуктов Danaher включает праймеры и наборы зондов для диагностических тестов, а также Компания продает экспресс-молекулярные тесты, тесты на антитела и антигены.

Возможности/перспективы

- Приобретение Swift Biosciences для максимизации вывода данных и снижения затрат на биологические исследования лечения рака, наследственных заболеваний и других медицинских приложений.
- В связи с ростом производства вакцин во всем мире ожидается, что Danaher повысит свои годовые прогнозы выручки.

Риски

- Остановка транспортировки материалов и готовой продукции.
- Большие сроки необходимые для утверждения и лицензирования определенных регулируемых производственных мощностей и других строгих правил FDA и аналогичных агентств, касающихся производства некоторых продуктов.



Сильные стороны

- Одна из лидирующих по величине фармацевтическая компания в мире по рыночной капитализации и в прошлом году лидировала в разработке вакцины против COVID.
- Помимо вакцины, рост остального портфеля лекарств компании оставался неизменным в течение последних 3 лет.
- Хорошие финансовые показатели за 2021 г.

Возможности/перспективы

- Рост спроса на продукты Компании.
- Получение новых одобрений от FDA для препаратов Компании.
- Улучшение результатов основного исследования вакцины против COVID-19.

Риски

- Усиление конкуренции.
- Высокие затраты на исследование и разработку.
- Определенные последствия от изменении, вызванных Brexit, т.к. значительная часть бизнеса ведется в ЕС.
- Изменение в правительственных правилах, предписывающие контроль цен или ограничения доступа пациентов.



Сильные стороны

- Компания является одним из отраслевых технологических лидеров, имеет хорошо диверсифицированный бизнес, инвестирует в высококачественные активы на растущих рынках и в регионах с доступным исходным сырьем
- Компания лидирует в отрасли по возврату акционерам капитала через обратный выкуп акций и ежеквартальные дивиденды. Со второго квартала 2019 года дивиденды составляют \$1,05 на акцию.

Возможности/перспективы

- Рынок полимеров исторически растет быстрее мирового ВВП. Избыток производственных мощностей компенсируется сохраняющимся дефицитом в Китае. Объемы и цены во второй половине года быстро восстанавливаются после кризиса.

Риски

- Снижение цен на основные товары: полимерных материалов, нефтехимической продукции и топлива.
- Возможная политическая нестабильность на Ближнем Востоке, в Центральной и Южной Америке, что могут привести к существенному повышению цен и сокращению поставок сырья.



Сильные стороны

- Nvidia производит чипы для множества приложений в различных отраслях, включая графику, игры и компоненты транспортных средств.
- Высокий спрос на микрочипы.

Возможности/перспективы

- Разработка нового чипа NVIDIA Grace GPU для удовлетворения потребностей центров обработки данных.
- Серия совместных проектов Компании для разработки и исследования научного приложения и приложения ИИ.

Риски

- Высокая конкуренция.
- Возможная остановка поставок продуктов необходимых для производства чипов.



Сильные стороны

- Рост розничной торговли в США.
- Инновационные решения, которые предложит плательщикам ряд альтернативных и гибких способов оплаты счетов.
- Глобальная технологическая компания в платежной индустрии в более чем 210 странах.

Возможности/перспективы

- Запуск Cloud Tap on Phone, который дает возможность продавцам любого размера быстро и легко принимать бесконтактные платежи через ряд устройств.
- Компания получила разрешение на создание клирингового бизнеса по банковским картам в Китае, получив доступ к рынку платежей на сумму 27 триллионов долларов в рамках открытия финансовой системы страны.

Риски

- Высокая конкуренция в мировой платежной индустрии.
- Возможные инциденты информационной безопасности, нарушений учетных данных или сбоев в работе служб.

Morgan Stanley

Сильные стороны

- Хорошие финансовые показатели.
- Стабильные дивидендные платы.
- Morgan Stanley является мировым лидером в осуществлении операций с денежным капиталом и связанными с ним продуктами для институциональных клиентов по всему миру.

Возможности/перспективы

- Ожидаются высокие финансовые результаты по итогам 1 кв. 2021 г.
- Новые приобретения Компании за последние годы (Eaton Vance, E Trade и др.).

Риски

- Изменение уровня одной или нескольких рыночных ставок и индексов.
- Невыполнение заемщиками, контрагентами или эмитентами своих финансовых обязательств.



Сильные стороны

- Хорошие финансовые результаты за 2020 г.
- В настоящее время насчитывается около 400 млн. игроков.
- Grand View Research прогнозирует, что рынок видеоигр будет расти среднегодовыми темпами (CAGR) 13% до 2027 г.

Возможности/перспективы

- Рост спроса на знаменитые игры Компании как World of Warcraft, Call of Duty и Candy Crush.
- Введение подписки на игры вместо одноразовой продажи.

Риски

- Высокая конкуренция на рынке онлайн-игр.
- Задержка в выпуске новых продуктов.
- Увеличение затрат на разработку, производство и маркетинг.



Сильные стороны

- Стабильные дивиденды.
- Долгосрочные перспективы роста за счет улучшения экономики США.
- Железные дороги основные методы грузоперевозки в промышленной экономике США.

Возможности/перспективы

- Ожидаемый рост объемов грузовых перевозок в 2021 г. в сегментах зерновых, биотоплива, промышленного производства, пластмасс, продаж автомобилей, внутренних интермодальных перевозок и расширения сети.

Риски

- Снижение объемов грузовых перевозок только угля и энергоносителей.
- Сезонный характер деятельности Компании.

ИДЕИ

Данный Виртуальный портфель обновляется на ежедневной основе.

С актуальными данными по Виртуальному портфелю можно ознакомиться на нашем официальном сайте или на нашем Телеграм-канале Centras Securities.

Новости по Виртуальному портфелю на нашем сайте:

<https://cesec.kz/page/virtualnyy-portfel>

Наш Телеграм-канал Centras Securities:

<https://t.me/centrassecurities>

Наша страница в Facebook:

<https://www.facebook.com/cesec.kz>



12 April 2021

SUCCESS STORY MARCH 2021 (КРАТКИЙ ОБЗОР)



27 January 2021

DR. MARTENS LTD



22 January 2021

ВИРТУАЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ЯНВАРЬ 2021 Г.



06 January 2021

SUCCESS STORY DECEMBER 2020



30 December 2020

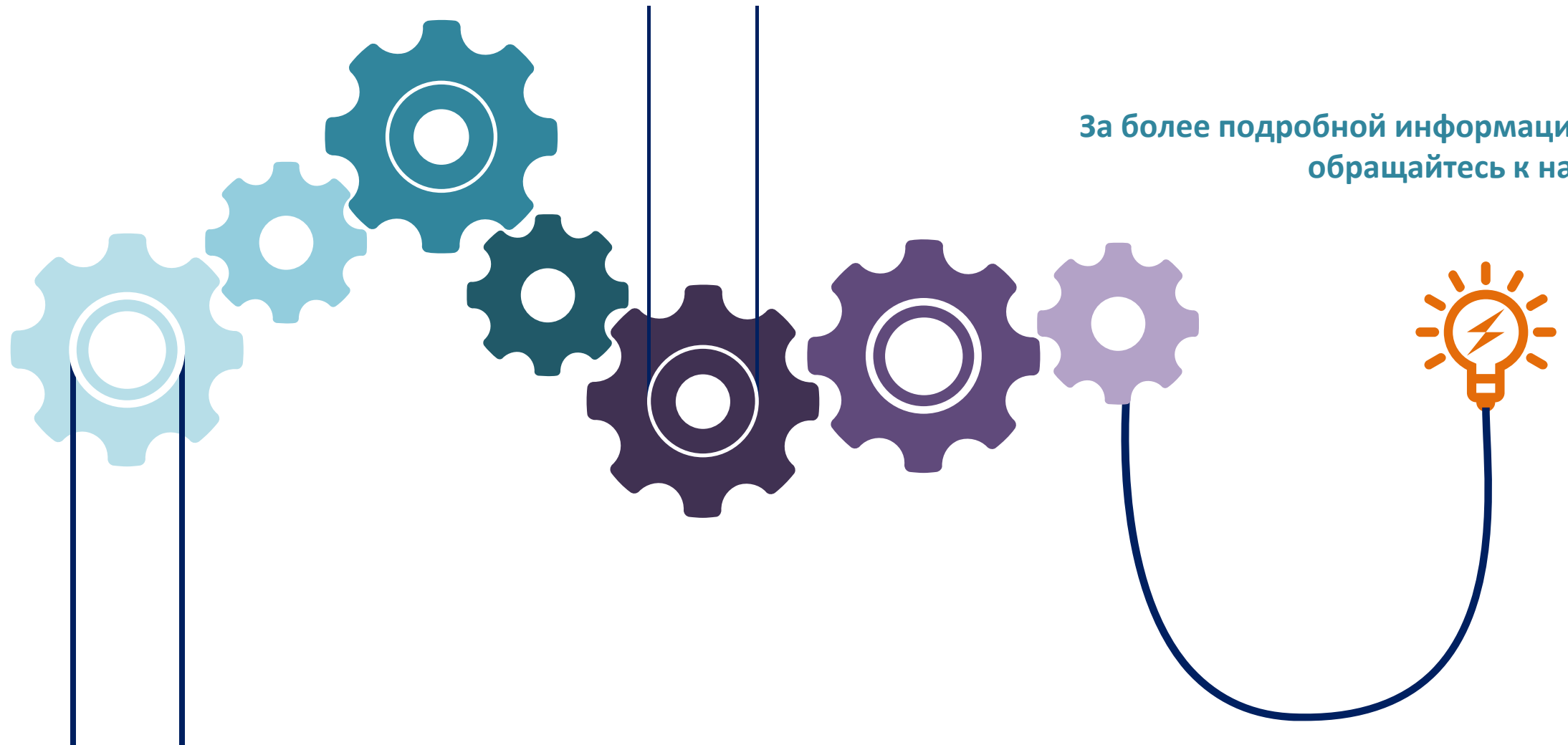
ИТОГИ 2020 ГОДА



07 December 2020

ВИРТУАЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ:
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Спасибо за внимание!



За более подробной информацией
обращайтесь к нам!

Контакты



Брокерское обслуживание

Контакты:
+7 (727) 259 88 77
(вн.608)
Эл.адрес:
broker@centras.kz



Аналитический департамент

Контакты:
+7 (727) 259 88 77
(вн.722)
Эл.адрес:
analytics@centras.kz



Департамент торговых операций

Контакты:
+7 (727) 259 88 77
(вн.730)
Эл.адрес:
trade@centras.kz



Департамент продаж

Контакты:
+7 (727) 259 88 77
(вн.754)
Эл.адрес:
broker@centras.kz