

Форсаж

Агрессивный портфель лидеров роста: максимальное участие в технологическом и ИИ-цикле ценой высокой волатильности.

Уровень риска Высокий	Бета (факт) 1,41	Позиций 12	Макс. доля акции 12%	Горизонт от 2 лет
---------------------------------	----------------------------	----------------------	--------------------------------	-----------------------------

Философия портфеля

«Форсаж» делает ставку на лидеров технологического цикла: ИИ-чипы и оборудование, оптику и энергетику для дата-центров, платформы. Бумаги отобраны по темпам роста, оценке относительно роста и свежим новостям.

- Концентрация на лидерах роста
- Рост по разумной цене: PEG около 0,9
- QQQ как технологическая основа
- Без плеча: высокая бета уже в составе

Состав портфеля

Тикер	Инструмент	Рейтинг	Доля
ФОНДЫ			
QQQ	Invesco QQQ Trust	HOLD	18%
ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ			
NVDA	NVIDIA	HOLD	12%
TSM	TSMC	HOLD	10%
LRCX	Lam Research	NR	7%
LITE	Lumentum	NR	6%
ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР			
AMZN	Amazon	HOLD	9%
BABA	Alibaba	BUY	7%
RCL	Royal Caribbean	HOLD	5%
КОММУНИКАЦИОННЫЕ УСЛУГИ			
APP	AppLovin	HOLD	5%
ФИНАНСЫ			
HOOD	Robinhood Markets	NR	7%
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ			
GEV	GE Vernova	NR	7%
МАТЕРИАЛЫ			
FCX	Freeport-McMoRan	HOLD	7%
Итого			100%

Структура по секторам

Информационные технологии	35%
Потребительский сектор	21%
Технологии США (QQQ)	18%
Финансы	7%
Промышленность	7%
Материалы	7%
Коммуникационные услуги	5%

Реакция на рынок

Когда S&P 500 рос на 10%, портфель в среднем прибавлял 17,4%, а при падении рынка на 10% терял 11,1%.



Черта — 100% движения SPY. Бэктест 2019–2026 гг.

QQQ Invesco QQQ Trust

HOLD 18%

ФОНД

Фонд на индекс Nasdaq-100: 100 крупнейших нефинансовых компаний биржи Nasdaq.

- Концентрация в технологических лидерах
- Один из самых ликвидных ETF в мире
- Широкий охват ИИ-тематики

NVDA NVIDIA

HOLD 12%

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Лидер в графических процессорах и ускорителях для ИИ и дата-центров.

- Выручка +106%, дата-центры +117%
- Прогноз на Q3 выше консенсуса
- PEG около 0,4 — дешево для такого роста

TSM TSMC

HOLD 10%

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Крупнейший в мире контрактный производитель полупроводников (Тайвань).

- Прогноз роста выручки на 2026 — более 40%
- Выпускает чипы для NVIDIA, Apple и других
- Лидер по передовым техпроцессам

LRCX Lam Research

NR 7%

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Производитель оборудования для травления и осаждения в производстве чипов.

- Выручка +30%, прогноз выше ожиданий
- Рынок оборудования для чипов растёт
- Спрос от памяти и передовой логики

LITE Lumentum

NR 6%

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Производитель лазеров и оптических компонентов для связи внутри ИИ-дата-центров.

- Выручка за квартал более чем удвоилась
- Лазеры для ЦОД распроданы вперёд
- PEG около 0,4 при росте EPS ~75%/год

AMZN Amazon

HOLD 9%

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР

Крупнейший онлайн-ритейлер США и облачный провайдер AWS.

- AWS: рост 37%, максимум за ~4 года
- Операционная прибыль +43%
- Быстрорастущий рекламный бизнес

BABA Alibaba

BUY 7%

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР

Китайский лидер электронной коммерции и облачных сервисов: Taobao, Tmall, Alibaba Cloud.

- Рост облака — максимум за 22 квартала
- Форвардный P/E около 13
- Собственные ИИ-модели семейства Qwen

RCL Royal Caribbean

HOLD 5%

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР

Одна из крупнейших круизных компаний мира: бренды Royal Caribbean, Celebrity.

- Годовой прогноз повышен
- Высокий спрос на круизы
- Рост маржи и цен на путёвки

APP AppLovin

HOLD 5%

КОММУНИКАЦИОННЫЕ УСЛУГИ

Рекламная платформа для мобильных приложений на базе ИИ-движка AXON.

- Прогноз: рост выручки 46–48% в Q3
- После падения — форвардный P/E около 16
- Очень высокая операционная маржа

HOOD Robinhood Markets

NR 7%

ФИНАНСЫ

Брокерская платформа для частных инвесторов: акции, опционы, криптовалюта.

- Рекордная выручка: +32% г/г
- Рекордные чистые депозиты \$22 млрд
- Почти 1 млн новых клиентов за квартал

GEV GE Vernova

NR 7%

ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Энергетическое оборудование: газовые турбины, электросети, ветроэнергетика (выделена из GE).

- Заказы +88%, портфель заказов \$176 млрд
- Прогноз выручки и FCF повышен
- Спрос на газовые турбины от ЦОД

FCX Freeport-McMoRan

HOLD 7%

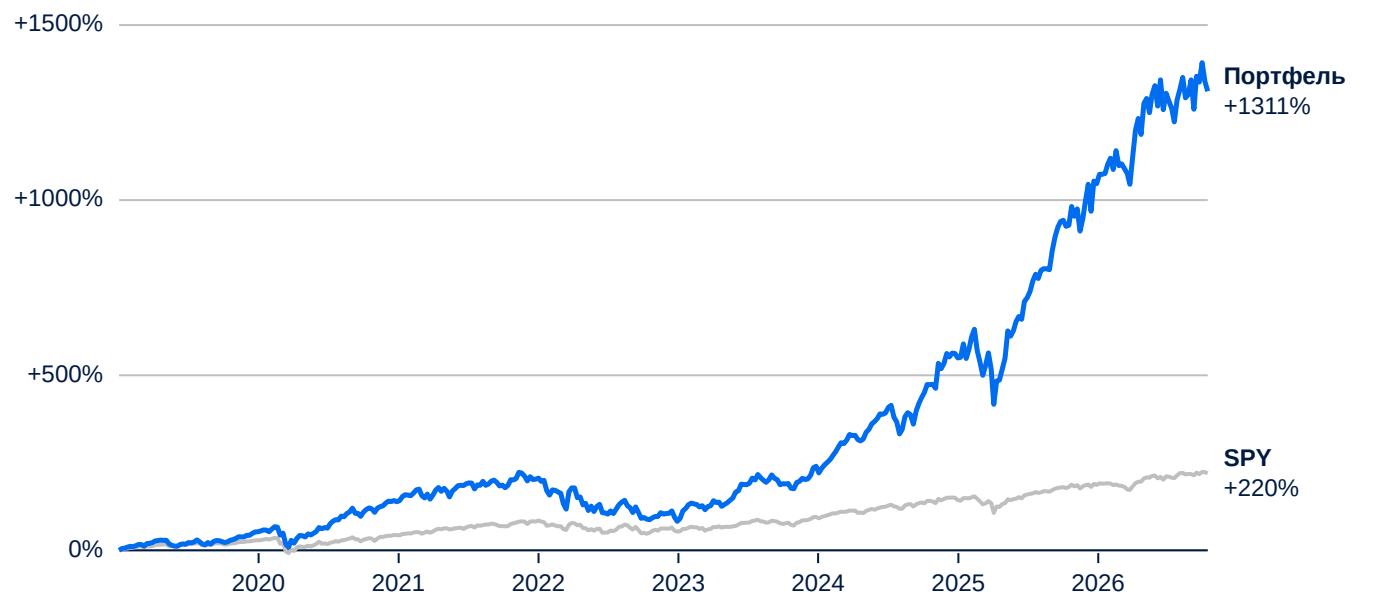
МАТЕРИАЛЫ

Один из крупнейших производителей меди в мире; также добывает золото и молибден.

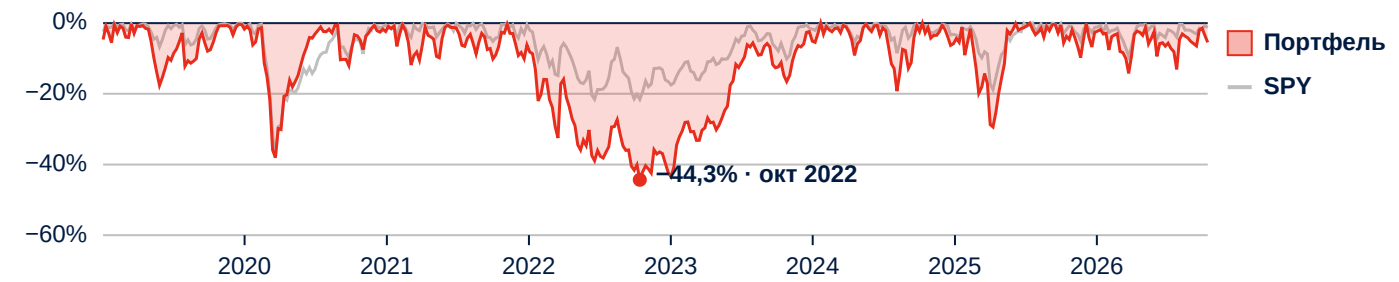
- Медь — ключевой металл электрификации
- Прибыль выше ожиданий на дорогой меди
- Восстановление рудника Grasberg

За период +1311% SPY +220%	В год +40,5% SPY +16,1%	Волатильность 32,5% SPY 19,9%	Макс. просадка -44,3% SPY -38,2%	Коэф. Шарпа 1,21	Бета к SPY 1,41 факт
---	--------------------------------------	--	---	----------------------------	-----------------------------------

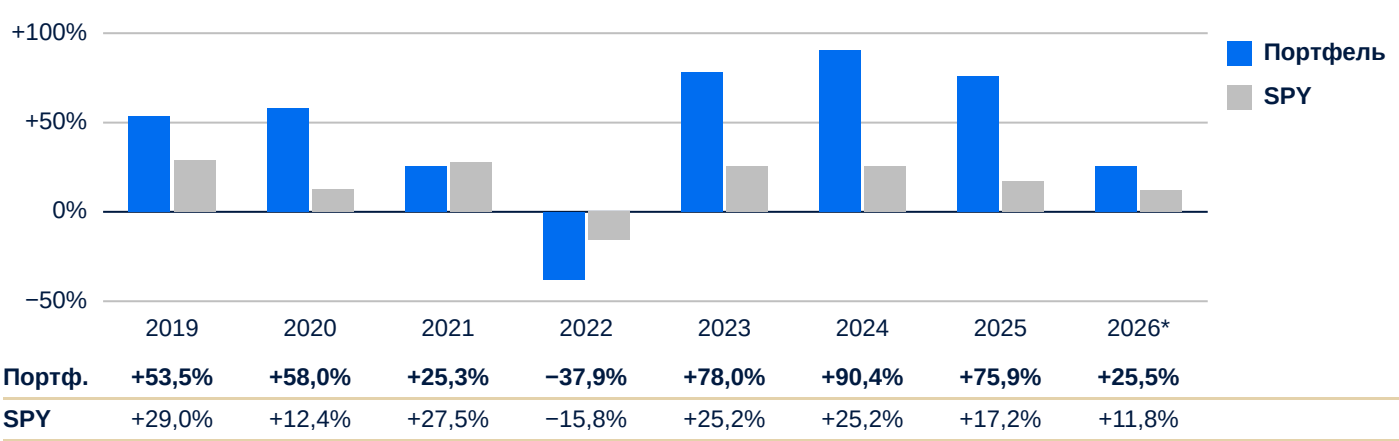
Рост капитала против S&P 500



Просадки от максимума



Доходность по годам



Гипотетический бэктест текущего состава портфеля за период 02.01.2019–14.10.2026; * — 2026 год неполный. Расчёт в рублях для CFD: в рубль пересчитывается только результат, комиссия 0,5% оборота, дивиденды за вычетом 35%, ребалансировка раз в месяц. До начала торгов APP, HOOD, GEV их вес распределялся между остальными бумагами пропорционально весам. С 1 окт 2026 — фактический трек. С 2024 года: +69% в год против +20% у SPY. Состав выбран в 2026 году, поэтому расчёт может завышать результаты. Прошлая доходность не гарантирует будущей.

С начала трека

-2,0%

с 1 окт 2026

SPY

+0,4%

за тот же срок

Разница

-2,4%

п.п. к SPY

Ребалансировка

Месяц

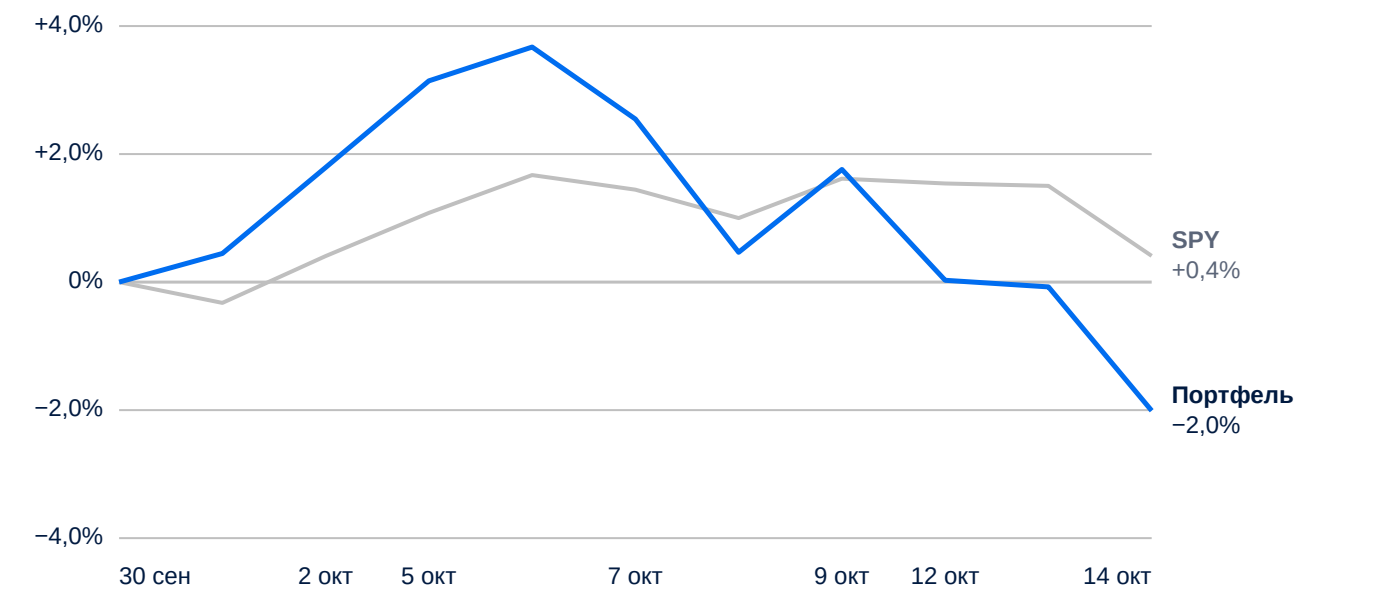
раз в месяц

Данные

14 окт

на закрытие

Портфель против S&P 500 с начала трека



Состав и вклад бумаг

Тикер	Инструмент	Цель	Сейчас	Вклад в трек
QQQ	Invesco QQQ Trust	18%	18,0%	-0,35%
NVDA	NVIDIA	12%	11,8%	-0,43%
TSM	TSMC	10%	9,6%	-0,62%
LRCX	Lam Research	7%	6,2%	-0,92%
LITE	Lumentum	6%	6,2%	+0,07%
AMZN	Amazon	9%	9,3%	+0,13%
BABA	Alibaba	7%	7,3%	+0,18%
RCL	Royal Caribbean	5%	5,2%	+0,13%
APP	AppLovin	5%	4,8%	-0,34%
HOOD	Robinhood Markets	7%	7,0%	-0,16%
GEV	GE Vernova	7%	7,5%	+0,36%
FCX	Freeport-McMoRan	7%	7,1%	-0,07%

Фактический трек модельного портфеля: позиции открыты по закрытию 30 сен 2026 с целевыми весами. Расчёт по тем же правилам, что и бэктест: CFD на рублёвом счёте, комиссия 0,5% оборота, дивиденды за вычетом 35%. «Вклад в трек» — сколько бумага добавила к результату портфеля с начала трека, в процентах капитала. Прошлая доходность не гарантирует будущей.