

Приложение к маркетинговым материалам «Сохранить и преумножить (Яндекс)»

Дата: 27.06.2018

Цель исследования: определение исторической доходности инвестиционного рублевого портфеля стратегии «Сохранить и преумножить» с 5 уровнем риска за период с 29.05.2017 по 31.05.2018. Первоначальные вложения равны 100000 рублей, ежемесячное пополнение 10000 рублей.

1. Портфель – это индексы-бенчмарки фондов из стратегии «Сохранить и преумножить» с весами, соответствующими 5 уровня риска.

Таблица 1. Состав портфеля (тикеры Bloomberg).

SOLTBHDR Index	BERUTRUU Index	BERUTRRH Index	NDDLGR Index	MUSAITNU Index	NDDLK Index	NDDUAS Index	NDDUJN Index	NDDUUS Index	NDEUCHF Index	GOLDLNAM Index	RTSI\$T Index
0%	0%	31,34%	4,92%	8,82%	5,04%	4,94%	4,90%	4,97%	4,92%	5,04%	25,11%

2. Доходность портфеля в размере 22,81% рассчитана как годовая ставка внутренней доходности (IRR), при которой начальная сумма и сумма пополнений равняется стоимости портфеля в конце периода инвестирования 31.05.2018 (N – количество месяцев):

$$\text{Первоначальные вложения} * (1 + IRR)^N + \sum_{t=1}^{N-1} \text{Пополнение} * (1 + IRR)^t = \text{Стоимость портфеля на 31.05.2015}$$

$$\text{Годовая доходность} = (1 + IRR)^{12} - 1$$

Из формулы выше получается, что фактическая годовая доходность портфеля равняется 22,81%