

Стратегия: Синергия оптимум

Дата начала: 04.11.05
Дата анализа: 01.10.16

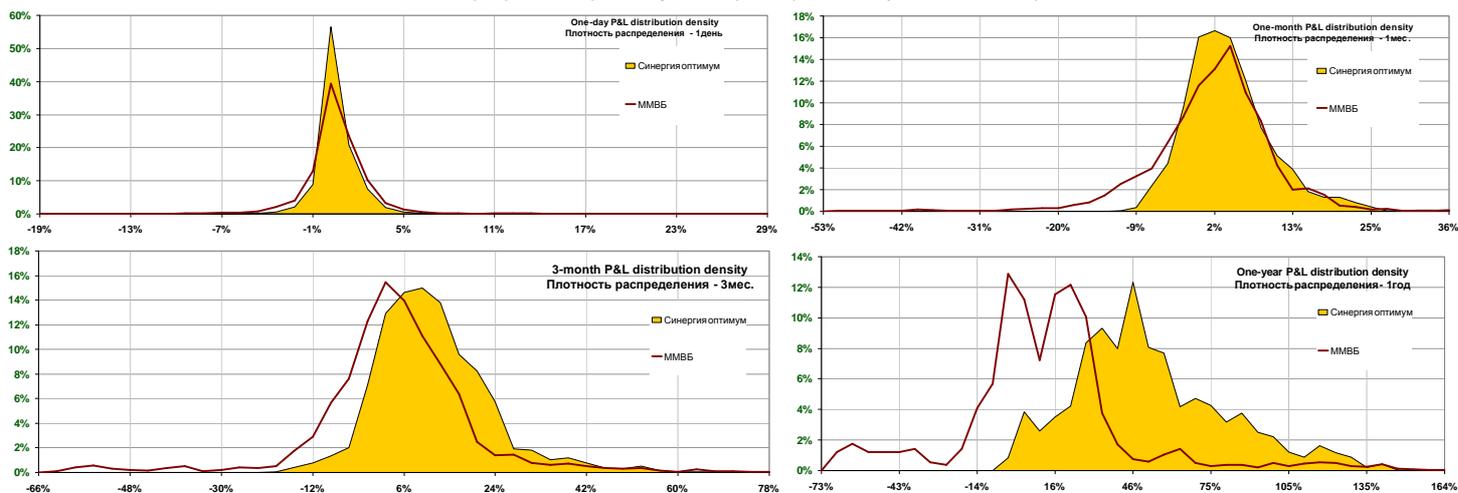
Динамика доходности стратегии в сравнении с индексом ММВБ (Portfolio performance and benchmark)



Strategy: Синергия оптим Benchmark: ММВБ

| | | | | |
|--|--------------|---------------|--------|--------|
| Период управления: | 11,4 лет | 11,4 лет | | |
| Цена портфеля на начало периода: | 1 млрд.руб. | 1 млрд.руб. | | |
| Цена портфеля на конец периода: | 63 млрд.руб. | 2,2 млрд.руб. | | |
| Доход за весь период: | 6202% | 125% | | |
| Среднегодовая доходность (сложный процент): | 43,9% | 7,4% | | |
| Годовая волатильность за период: | 19,9% | 33,3% | | |
| Эффективность управления (коэффициент Шарпа): | 1,72 | -0,06 | | |
| Максимальные снижение/рост за периоды времени: | | | | |
| День: | -6,1% | 12,0% | -18,7% | 28,7% |
| Месяц: | -12,4% | 35,7% | -53,1% | 35,3% |
| 3 Месяца: | -21,0% | 58,9% | -65,8% | 78,4% |
| Год: | -6,9% | 143,4% | -73,0% | 164,3% |

Плотности распределений прибыли и убытков стратегии (P&L Probability Distribution densities)



Функция распределения годовой прибыли и убытков стратегии (annual P&L Probability Distribution)

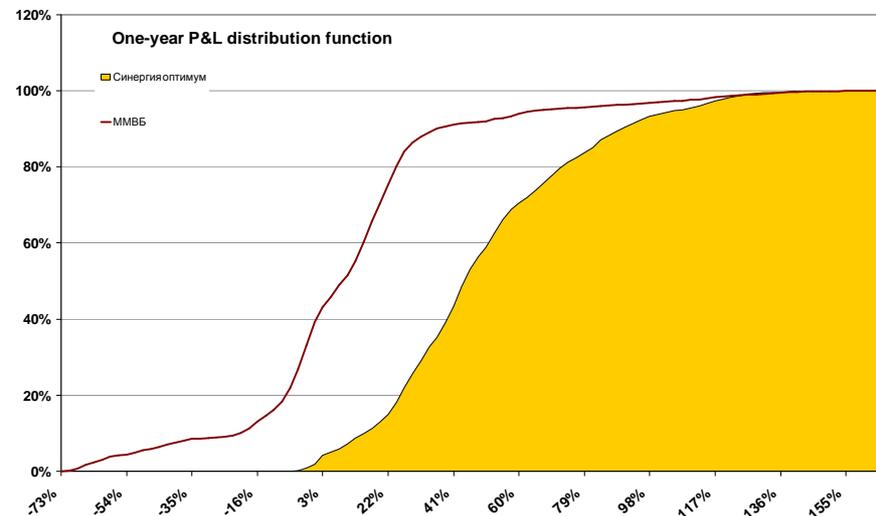


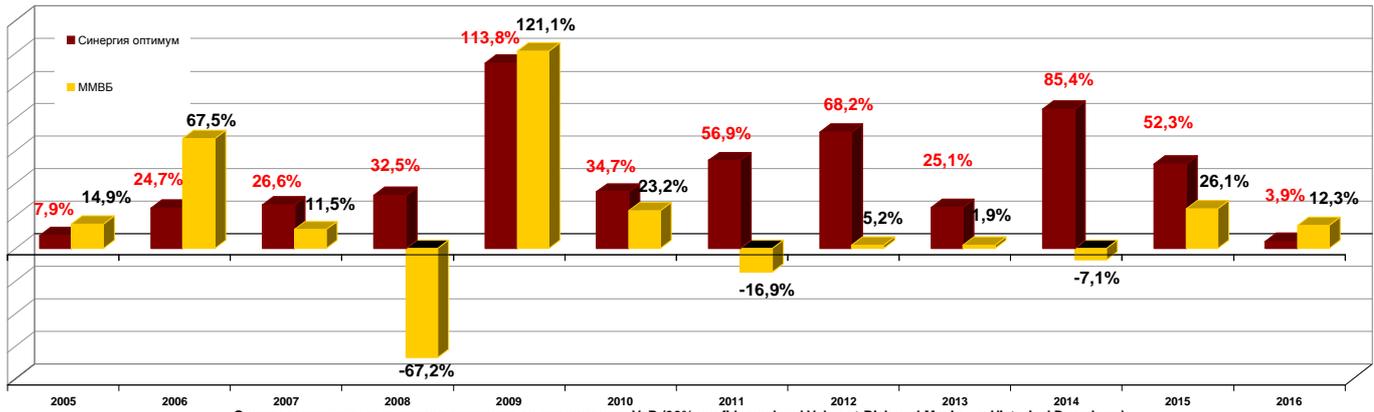
Таблица распределения вероятности годовой доходности
Годовая доходность вероятность доходности из промежутка

| Годовая доходность | вероятность доходности из промежутка | Синергия оптимум | ММВБ |
|---------------------|--------------------------------------|------------------|--------|
| от -73% до -61,1% | | 0,00% | 3,04% |
| от -61,1% до -49,3% | | 0,00% | 2,43% |
| от -49,3% до -37,4% | | 0,00% | 2,66% |
| от -37,4% до -25,5% | | 0,00% | 0,92% |
| от -25,5% до -13,7% | | 0,00% | 5,51% |
| от -13,7% до -1,8% | | 0,85% | 18,56% |
| от -1,8% до 10,1% | | 6,43% | 18,44% |
| от 10,1% до 21,9% | | 7,74% | 23,72% |
| от 21,9% до 33,8% | | 17,67% | 13,86% |
| от 33,8% до 45,7% | | 20,29% | 2,50% |
| от 45,7% до 57,5% | | 15,75% | 1,62% |
| от 57,5% до 69,4% | | 8,93% | 1,93% |
| от 69,4% до 81,2% | | 7,47% | 0,69% |
| от 81,2% до 93,1% | | 6,28% | 0,58% |
| от 93,1% до 105% | | 3,39% | 0,81% |
| от 105% до 116,8% | | 2,50% | 1,00% |
| от 116,8% до 128,7% | | 2,04% | 0,81% |
| от 128,7% до 140,6% | | 0,62% | 0,65% |
| от 140,6% до 152,4% | | 0,04% | 0,19% |
| от 152,4% до 164,3% | | 0,00% | 0,08% |

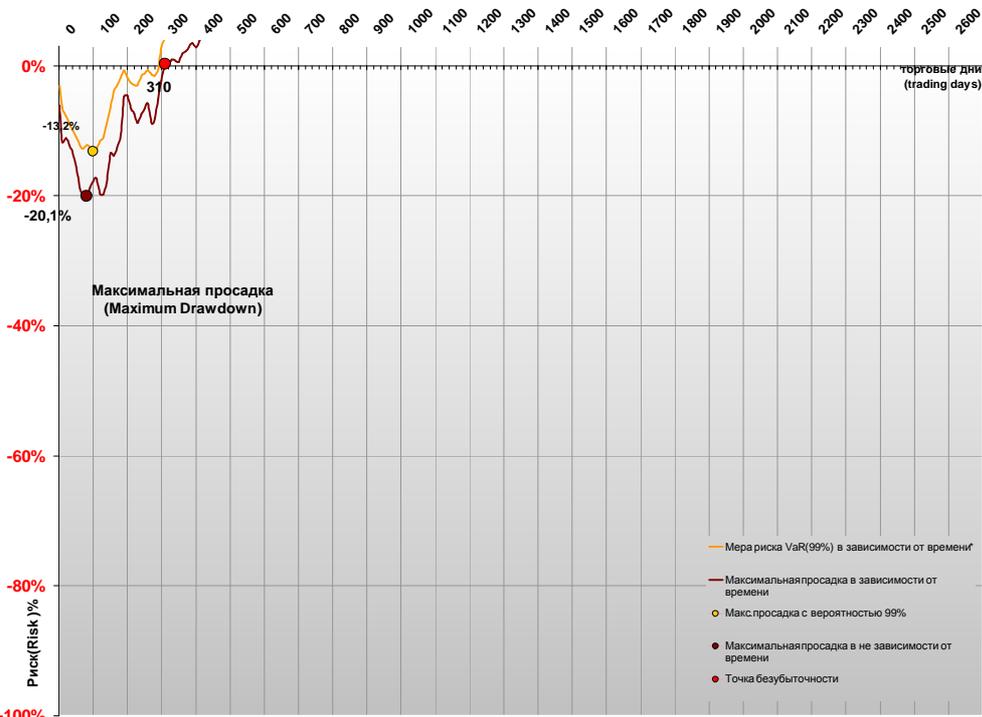
Наиболее вероятная ожидаемая годовая доходность

Стратегия: Синергия оптимум 44,73%
Benchmark: ММВБ 3,71%

Годовая динамика стратегии и индекса ММВБ (Portfolio and Benchmark P&L)



Оценка потенциальных рисков стратегии по методологии VaR (99%-confidence level Value-at-Risk and Maximum Historical Drawdown) для портфеля 'Синергия оптимум'



Мера рыночных рисков стратегии 'Синергия оптимум'

С вероятностью 99% убытки управляющего не будут ниже синего графика.
 С вероятностью 1% убыток будет ниже синего графика, в этом случае надо смотреть на красный график, который показывает максимальную ожидаемую просадку при условии, что он ниже синего графика.

Оценка максимальной просадки:

С вероятностью 99% убытки не превысят -13,2%.
 Ожидаемая максимальная просадка равна -20,1%

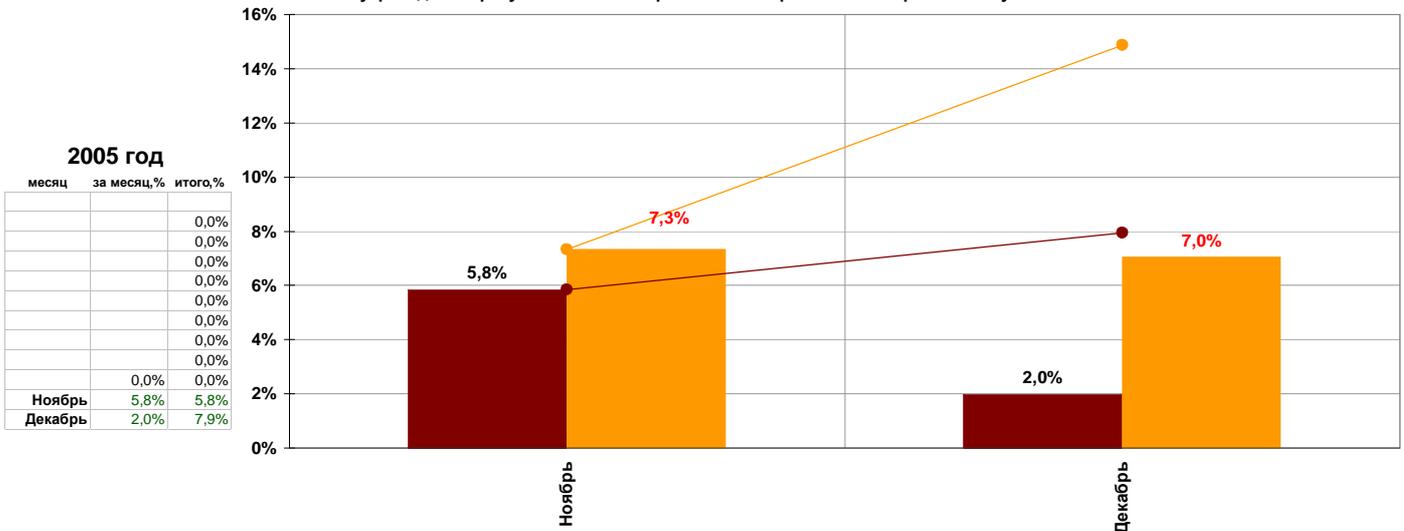
Безубыточный период инвестирования

Точка безубыточности (зеленая точка на графике) наступает через 310 торговых дней, т.е. при инвестировании на более чем 310 торг. дней риск убытков статистически равен нулю.
 Отсюда, рекомендуемый период инвестирования от 310 торговых дней т.е. от 1,23 календарных лет

Риски стратегии относительно срока инвестирования

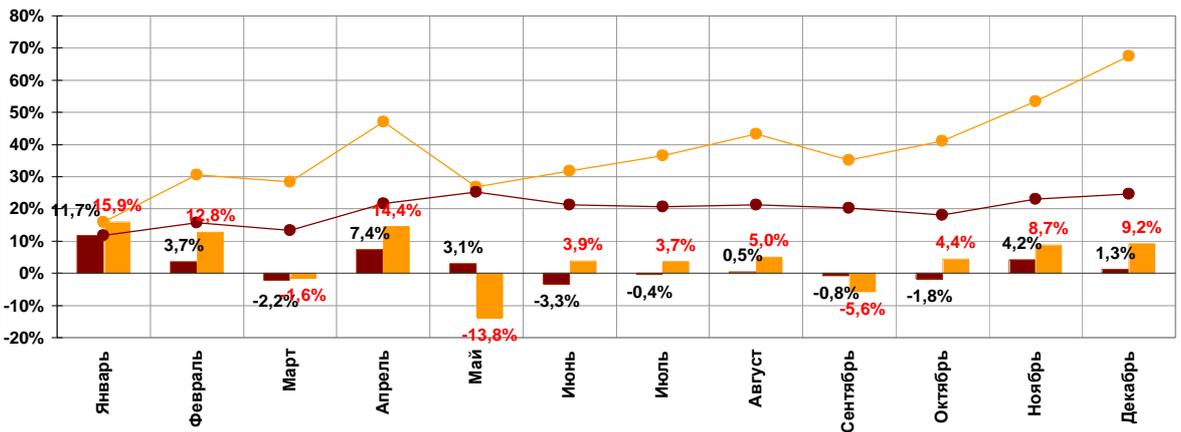
| Промежуток времени | Граница одно-процентных убытков | Максимальный исторический убыток |
|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 1 мес. | -7,82% | -11,18% |
| 3 мес. | -12,11% | -18,72% |
| 6 мес. | -11,02% | -19,79% |
| 1 год | -1,24% | -6,58% |
| 1.5 года | 16,31% | 2,88% |
| 2 года | 40,32% | 8,77% |

Внутригодовые результаты инвестирования по стратегии 'Синергия оптимум'



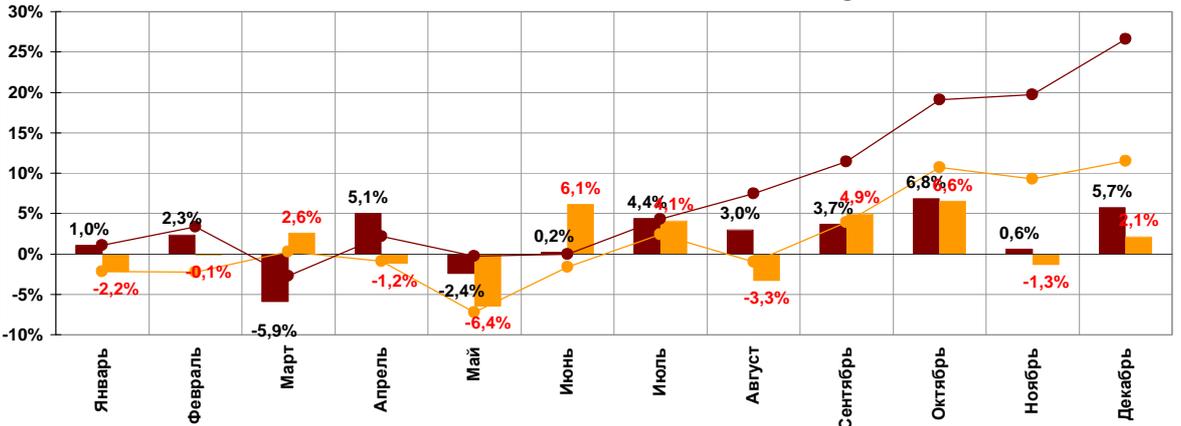
2006 год

| месяц | за месяц,% | итого,% |
|----------|------------|---------|
| Январь | 11,7% | 11,7% |
| Февраль | 3,7% | 15,8% |
| Март | -2,2% | 13,2% |
| Апрель | 7,4% | 21,6% |
| Май | 3,1% | 25,3% |
| Июнь | -3,3% | 21,2% |
| Июль | -0,4% | 20,7% |
| Август | 0,5% | 21,3% |
| Сентябрь | -0,8% | 20,3% |
| Октябрь | -1,8% | 18,2% |
| Ноябрь | 4,2% | 23,1% |
| Декабрь | 1,3% | 24,7% |



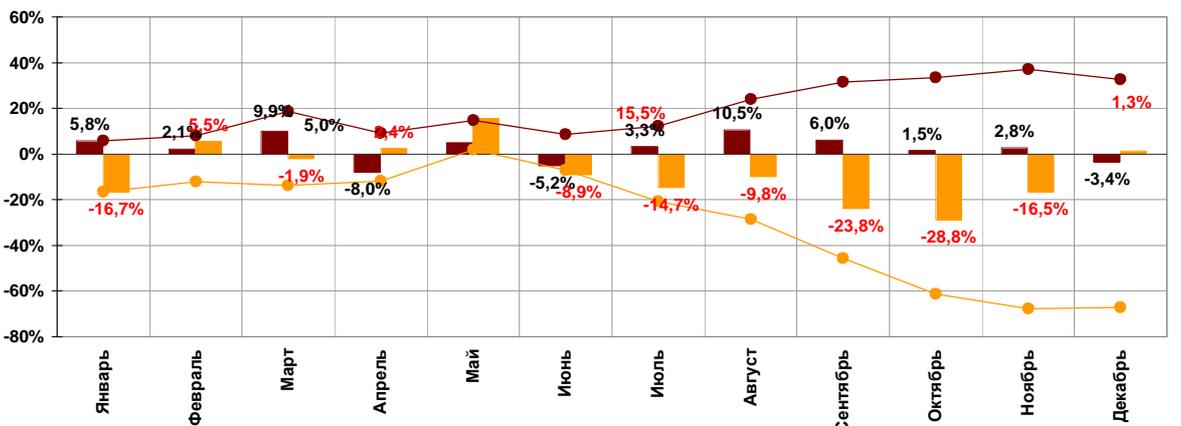
2007 год

| месяц | за месяц,% | итого,% |
|----------|------------|---------|
| Январь | 1,0% | 1,0% |
| Февраль | 2,3% | 3,4% |
| Март | -5,9% | -2,7% |
| Апрель | 5,1% | 2,2% |
| Май | -2,4% | -0,3% |
| Июнь | 0,2% | 0,0% |
| Июль | 4,4% | 4,3% |
| Август | 3,0% | 7,5% |
| Сентябрь | 3,7% | 11,4% |
| Октябрь | 6,8% | 19,1% |
| Ноябрь | 0,6% | 19,7% |
| Декабрь | 5,7% | 26,6% |



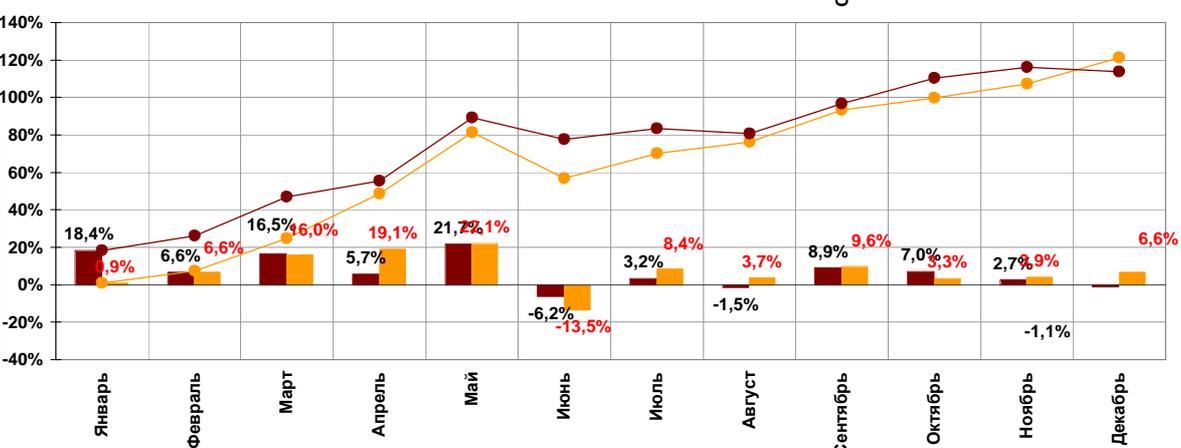
2008 год

| месяц | за месяц,% | итого,% |
|----------|------------|---------|
| Январь | 5,8% | 5,8% |
| Февраль | 2,1% | 8,0% |
| Март | 9,9% | 18,6% |
| Апрель | -8,0% | 9,1% |
| Май | 5,0% | 14,6% |
| Июнь | -5,2% | 8,6% |
| Июль | 3,3% | 12,2% |
| Август | 10,5% | 24,0% |
| Сентябрь | 6,0% | 31,4% |
| Октябрь | 1,5% | 33,4% |
| Ноябрь | 2,8% | 37,1% |
| Декабрь | -3,4% | 32,5% |



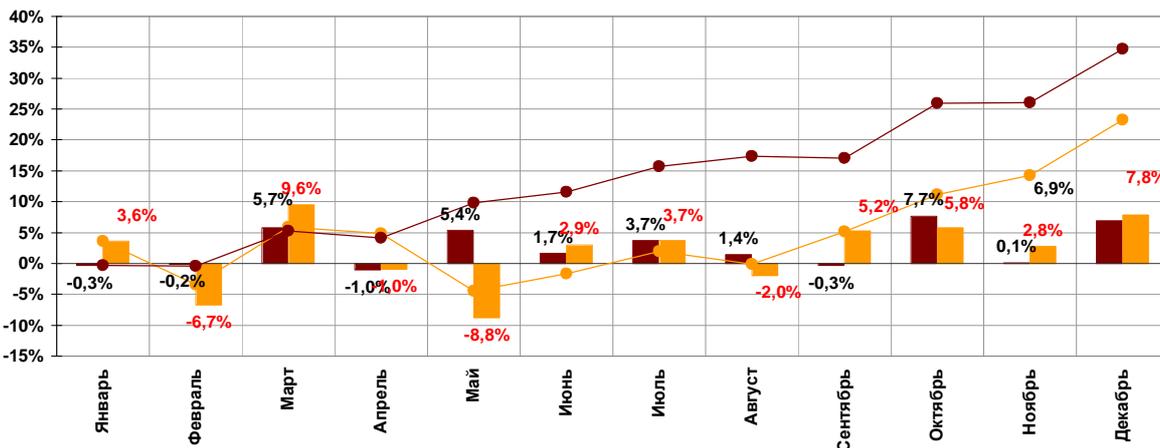
2009 год

| месяц | за месяц,% | итого,% |
|----------|------------|---------|
| Январь | 18,4% | 18,4% |
| Февраль | 6,6% | 26,2% |
| Март | 16,5% | 47,0% |
| Апрель | 5,7% | 55,5% |
| Май | 21,7% | 89,3% |
| Июнь | -6,2% | 77,6% |
| Июль | 3,2% | 83,3% |
| Август | -1,5% | 80,6% |
| Сентябрь | 8,9% | 96,7% |
| Октябрь | 7,0% | 110,5% |
| Ноябрь | 2,7% | 116,2% |
| Декабрь | -1,1% | 113,8% |



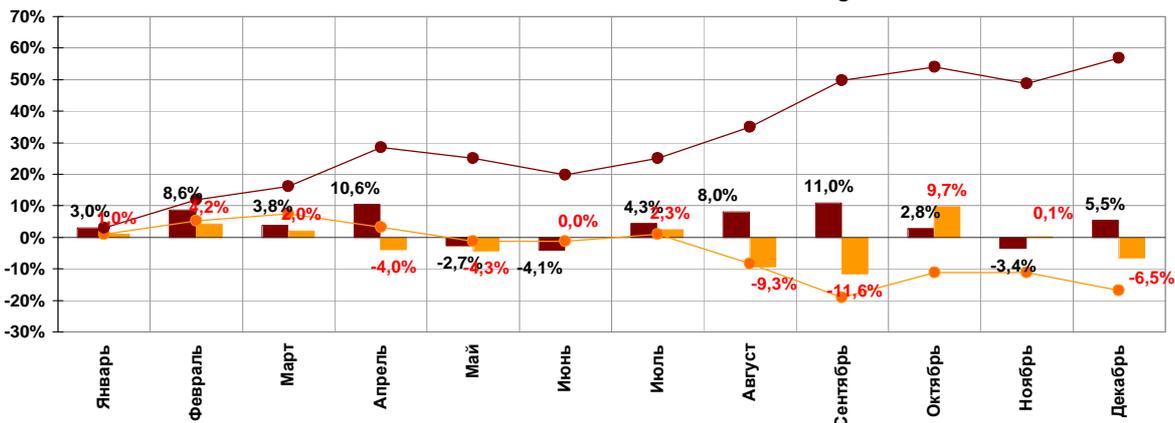
2010 год

| месяц | за месяц,% | итого,% |
|----------|------------|---------|
| Январь | -0,3% | -0,3% |
| Февраль | -0,2% | -0,5% |
| Март | 5,7% | 5,3% |
| Апрель | -1,0% | 4,2% |
| Май | 5,4% | 9,8% |
| Июнь | 1,7% | 11,6% |
| Июль | 3,7% | 15,7% |
| Август | 1,4% | 17,4% |
| Сентябрь | -0,3% | 17,0% |
| Октябрь | 7,7% | 26,0% |
| Ноябрь | 0,1% | 26,1% |
| Декабрь | 6,9% | 34,7% |



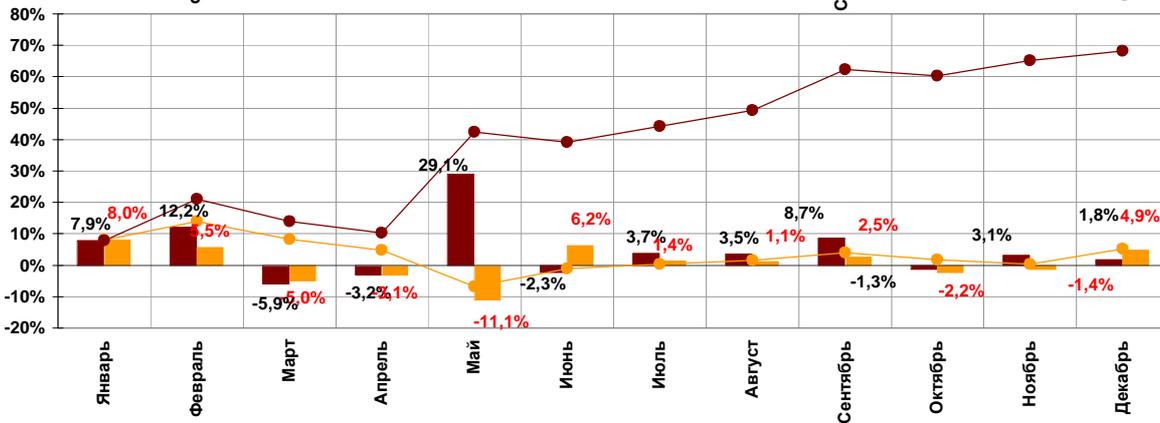
2011 год

| месяц | за месяц,% | итого,% |
|----------|------------|---------|
| Январь | 3,0% | 3,0% |
| Февраль | 8,6% | 11,9% |
| Март | 3,8% | 16,2% |
| Апрель | 10,6% | 28,5% |
| Май | -2,7% | 25,0% |
| Июнь | -4,1% | 19,8% |
| Июль | 4,3% | 25,0% |
| Август | 8,0% | 35,0% |
| Сентябрь | 11,0% | 49,8% |
| Октябрь | 2,8% | 54,0% |
| Ноябрь | -3,4% | 48,8% |
| Декабрь | 5,5% | 56,9% |



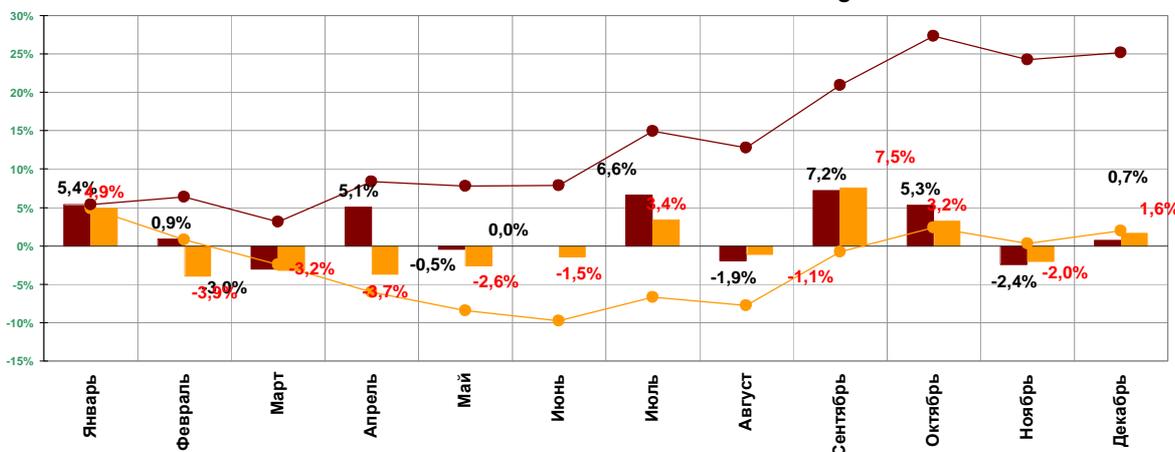
2012 год

| месяц | за месяц,% | итого,% |
|----------|------------|---------|
| Январь | 7,9% | 7,9% |
| Февраль | 12,2% | 21,1% |
| Март | -5,9% | 14,0% |
| Апрель | -3,2% | 10,3% |
| Май | 29,1% | 42,3% |
| Июнь | -2,3% | 39,1% |
| Июль | 3,7% | 44,3% |
| Август | 3,5% | 49,3% |
| Сентябрь | 8,7% | 62,3% |
| Октябрь | -1,3% | 60,2% |
| Ноябрь | 3,1% | 65,2% |
| Декабрь | 1,8% | 68,2% |



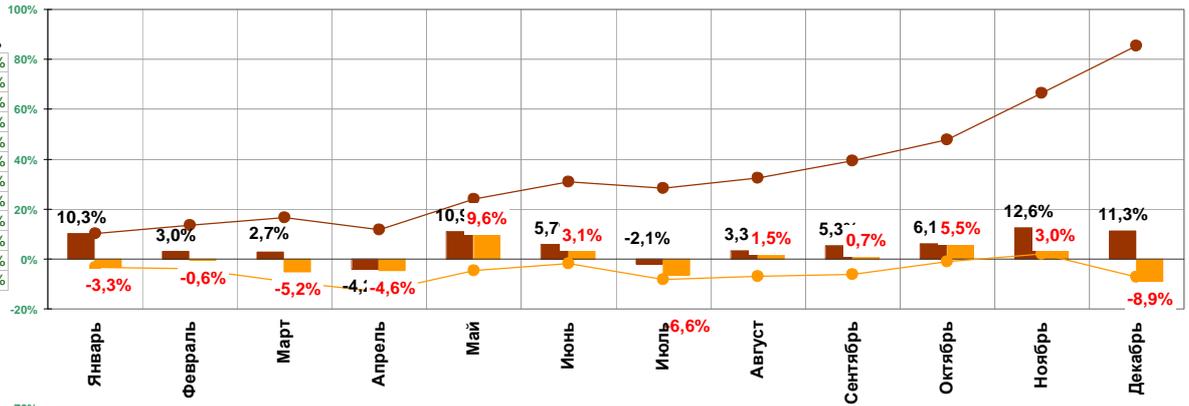
2013 год

| месяц | за месяц,% | итого,% |
|----------|------------|---------|
| Январь | 5,4% | 5,4% |
| Февраль | 0,9% | 6,4% |
| Март | -3,0% | 3,1% |
| Апрель | 5,1% | 8,3% |
| Май | -0,5% | 7,8% |
| Июнь | 0,0% | 7,8% |
| Июль | 6,6% | 15,0% |
| Август | -1,9% | 12,8% |
| Сентябрь | 7,2% | 20,9% |
| Октябрь | 5,3% | 27,3% |
| Ноябрь | -2,4% | 24,2% |
| Декабрь | 0,7% | 25,1% |



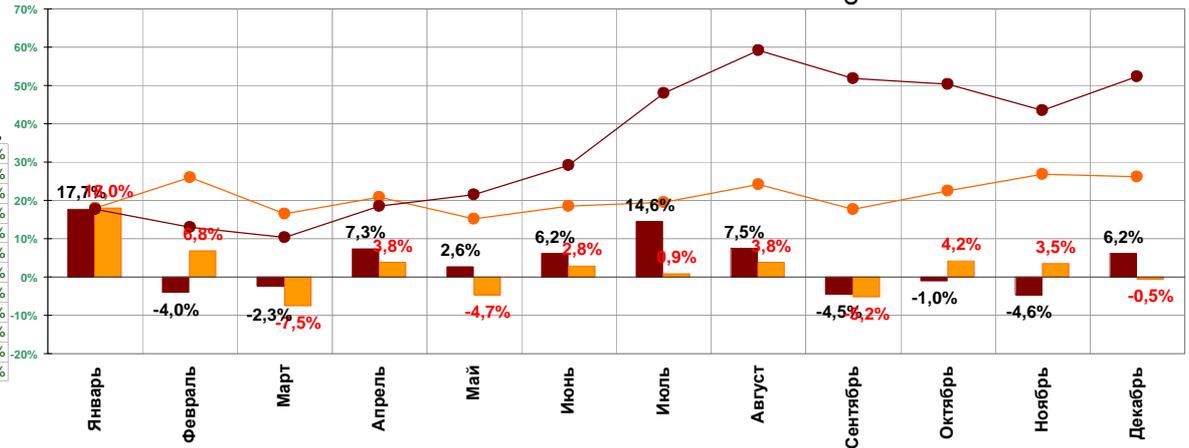
2014 год

| месяц | за месяц, % | итого, % |
|----------|-------------|----------|
| Январь | 10,3% | 10,3% |
| Февраль | -3,0% | 13,6% |
| Март | 2,7% | 16,7% |
| Апрель | -4,2% | 11,7% |
| Май | 10,9% | 23,9% |
| Июнь | 5,7% | 31,0% |
| Июль | -2,1% | 28,3% |
| Август | 3,3% | 32,4% |
| Сентябрь | 5,3% | 39,5% |
| Октябрь | 6,1% | 47,9% |
| Ноябрь | 12,6% | 66,5% |
| Декабрь | 11,3% | 85,4% |



2015 год

| месяц | за месяц, % | итого, % |
|----------|-------------|----------|
| Январь | 17,7% | 17,7% |
| Февраль | -4,0% | 13,0% |
| Март | -2,3% | 10,4% |
| Апрель | 7,3% | 18,5% |
| Май | 2,6% | 21,6% |
| Июнь | 6,2% | 29,2% |
| Июль | 14,6% | 48,0% |
| Август | 7,5% | 59,1% |
| Сентябрь | -4,5% | 51,9% |
| Октябрь | -1,0% | 50,4% |
| Ноябрь | -4,6% | 43,5% |
| Декабрь | 6,2% | 52,3% |



2016 год

| месяц | за месяц, % | итого, % |
|----------|-------------|----------|
| Январь | 8,9% | 8,9% |
| Февраль | 5,7% | 15,2% |
| Март | 3,3% | 19,0% |
| Апрель | -3,1% | 15,2% |
| Май | -7,6% | 6,4% |
| Июнь | -5,6% | 0,5% |
| Июль | 2,3% | 2,8% |
| Август | -3,6% | -0,9% |
| Сентябрь | 4,8% | 3,9% |

