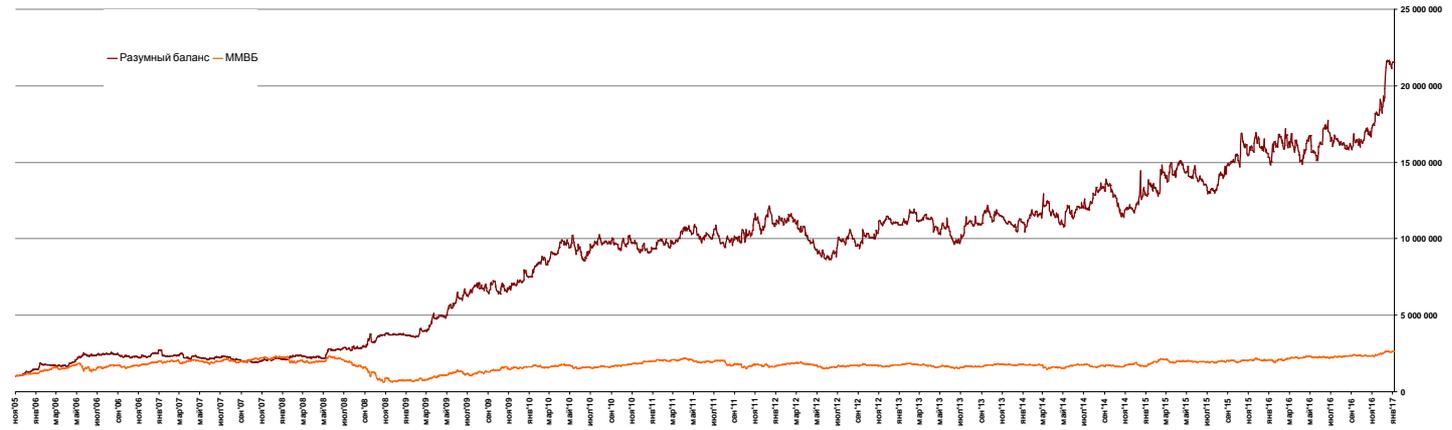


Дата начала: 01.11.05
Дата анализа: 05.01.17

Стратегия: Разумный баланс

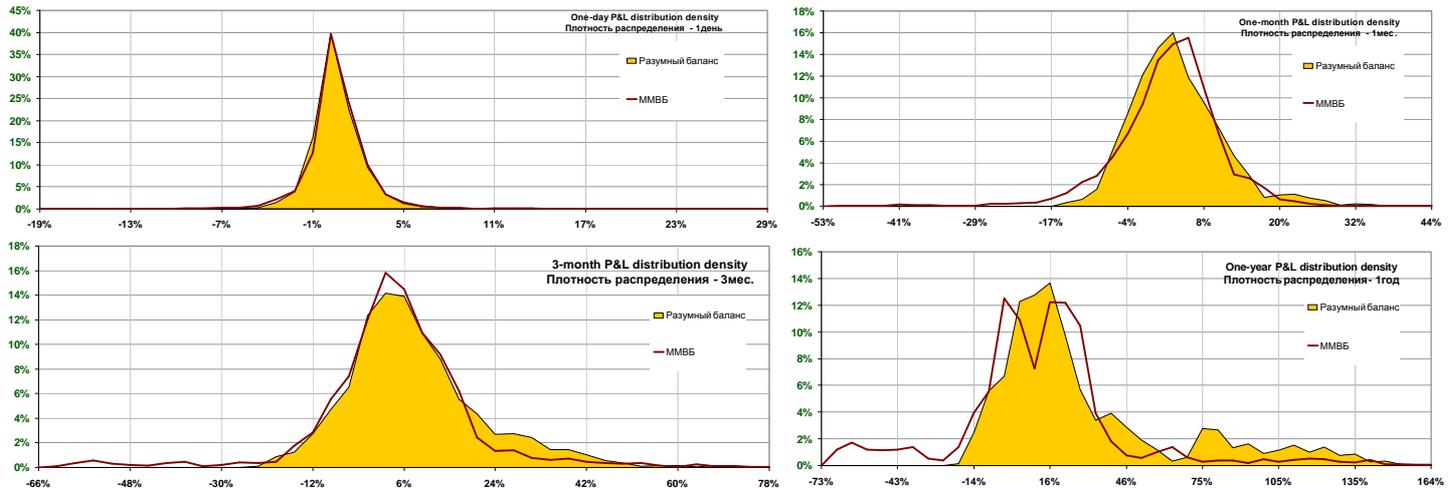
Динамика доходности стратегии в сравнении с индексом ММВБ (Portfolio performance and benchmark)



Strategy: Разумный баланс Benchmark: ММВБ

Период управления:	11.7 лет	11.7 лет		
Цена портфеля на начало периода:	1 млрдруб.	1 млрдруб.		
Цена портфеля на конец периода:	21.5 млрдруб.	2.6 млрдруб.		
Доход за весь период:	2052%	164%		
Среднегодовая доходность (сложный процент):	30.1%	8.7%		
Годовая волатильность за период:	27.1%	32.9%		
Эффективность управления (коэффициент Шарпа):	0.76	-0.02		
Максимальные снижение/рост за периоды времени:				
День:	-13.6%	13.5%	-18.7%	28.7%
Месяц:	-15.5%	44.4%	-53.1%	35.3%
3 Месяца:	-23.9%	78.4%	-65.8%	78.4%
Год:	-20.7%	151.5%	-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)

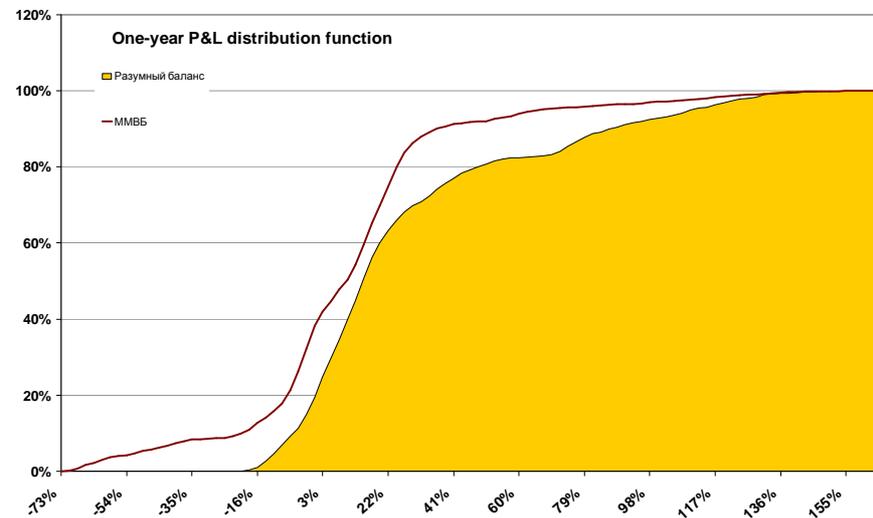


Таблица распределения вероятности годовой доходности
Годовая доходность вероятность доходности из промежутка

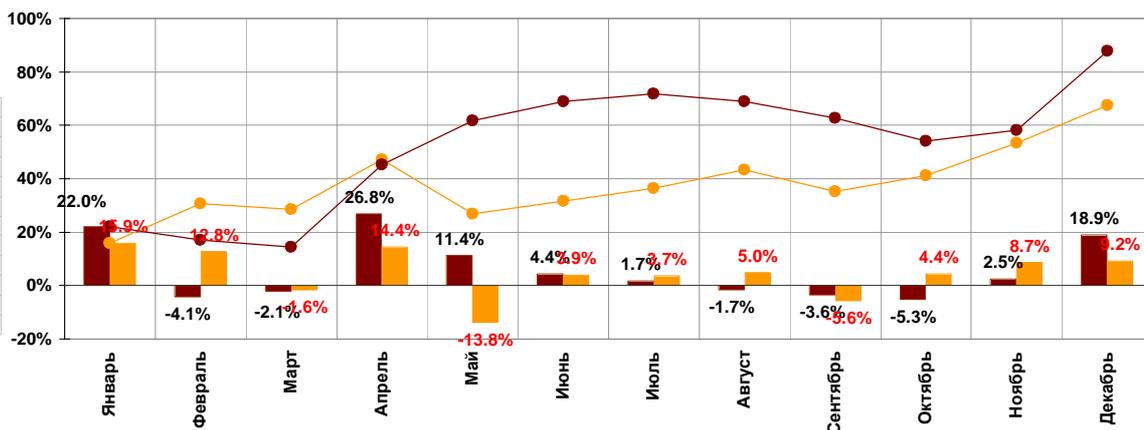
Годовая доходность	вероятность доходности из промежутка	Разумный баланс	ММВБ
от -73% до -61.1%		0.00%	2.96%
от -61.1% до -49.3%		0.00%	2.36%
от -49.3% до -37.4%		0.00%	2.59%
от -37.4% до -25.5%		0.00%	0.90%
от -25.5% до -13.7%		2.62%	5.36%
от -13.7% до -1.8%		12.29%	18.07%
от -1.8% до 10.1%		25.04%	18.18%
от 10.1% до 21.9%		23.39%	24.40%
от 21.9% до 33.8%		9.07%	14.36%
от 33.8% до 45.7%		6.82%	2.59%
от 45.7% до 57.5%		3.11%	1.57%
от 57.5% до 69.4%		0.94%	1.99%
от 69.4% до 81.2%		5.43%	0.67%
от 81.2% до 93.1%		2.96%	0.56%
от 93.1% до 105%		2.02%	0.79%
от 105% до 116.8%		2.55%	0.97%
от 116.8% до 128.7%		2.14%	0.79%
от 128.7% до 140.6%		1.16%	0.64%
от 140.6% до 152.4%		0.45%	0.19%
от 152.4% до 164.3%		0.00%	0.07%

Наиболее вероятная ожидаемая годовая доходность

Стратегия: Разумный баланс 20.4%
Benchmark: ММВБ 4.2%

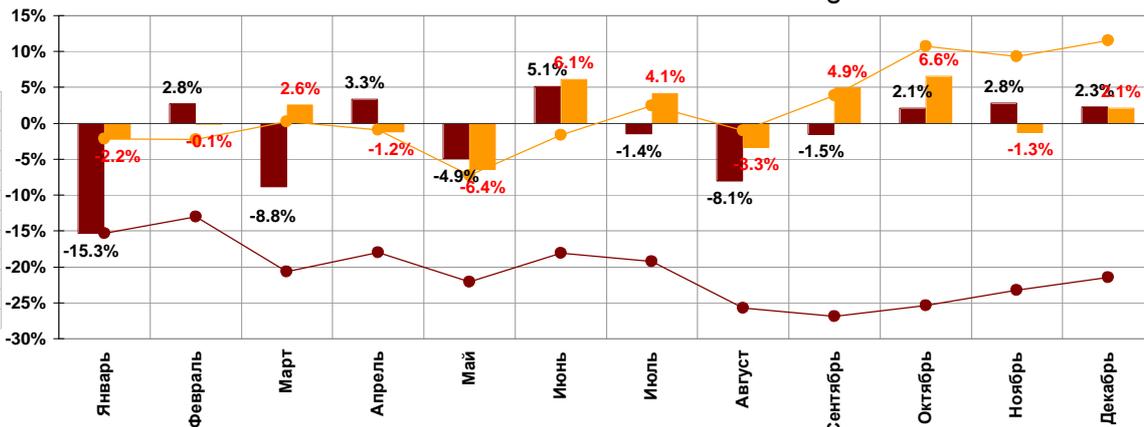
2006 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	22.0%	22.0%
Февраль	-4.1%	16.9%
Март	-2.1%	14.5%
Апрель	26.8%	45.2%
Май	11.4%	61.7%
Июнь	4.4%	68.9%
Июль	1.7%	71.8%
Август	-1.7%	68.9%
Сентябрь	-3.6%	62.8%
Октябрь	-5.3%	54.2%
Ноябрь	2.5%	58.1%
Декабрь	18.9%	87.9%



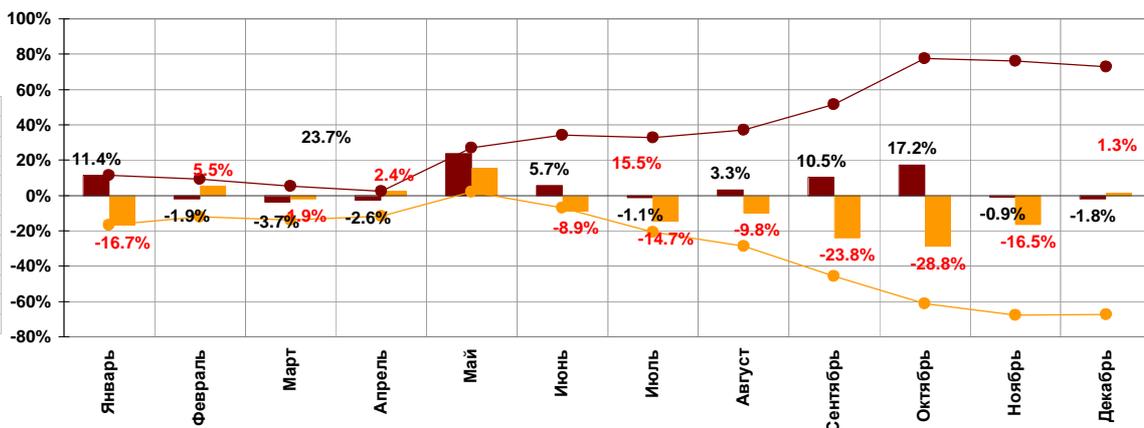
2007 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	-15.3%	-15.3%
Февраль	2.8%	-13.0%
Март	-8.8%	-20.7%
Апрель	3.3%	-18.0%
Май	-4.9%	-22.0%
Июнь	5.1%	-18.1%
Июль	-1.4%	-19.2%
Август	-8.1%	-25.7%
Сентябрь	-1.5%	-26.9%
Октябрь	2.1%	-25.3%
Ноябрь	2.8%	-23.2%
Декабрь	2.3%	-21.5%



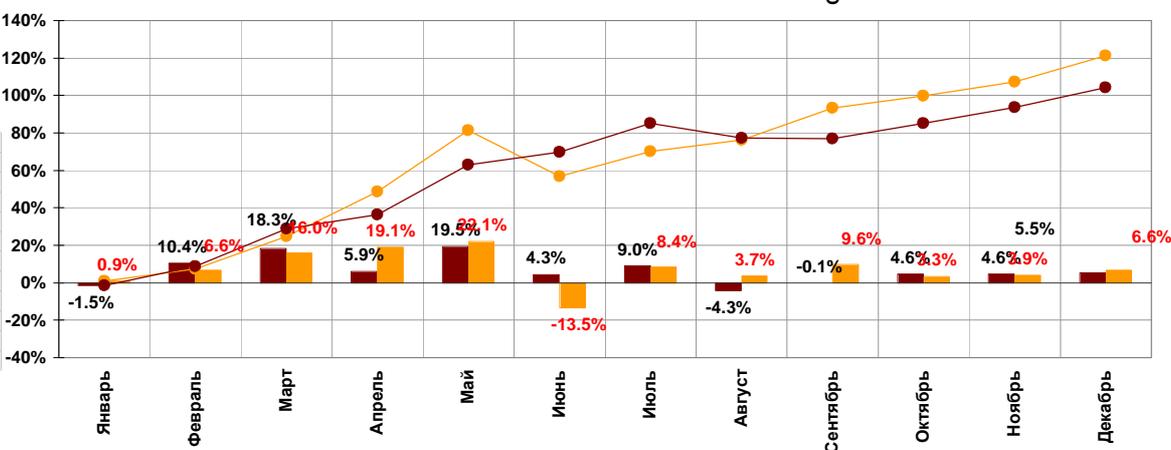
2008 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	11.4%	11.4%
Февраль	-1.9%	9.3%
Март	-3.7%	5.3%
Апрель	-2.6%	2.6%
Май	23.7%	26.9%
Июнь	5.7%	34.2%
Июль	-1.1%	32.7%
Август	3.3%	37.1%
Сентябрь	10.5%	51.5%
Октябрь	17.2%	77.5%
Ноябрь	-0.9%	76.0%
Декабрь	-1.8%	72.9%



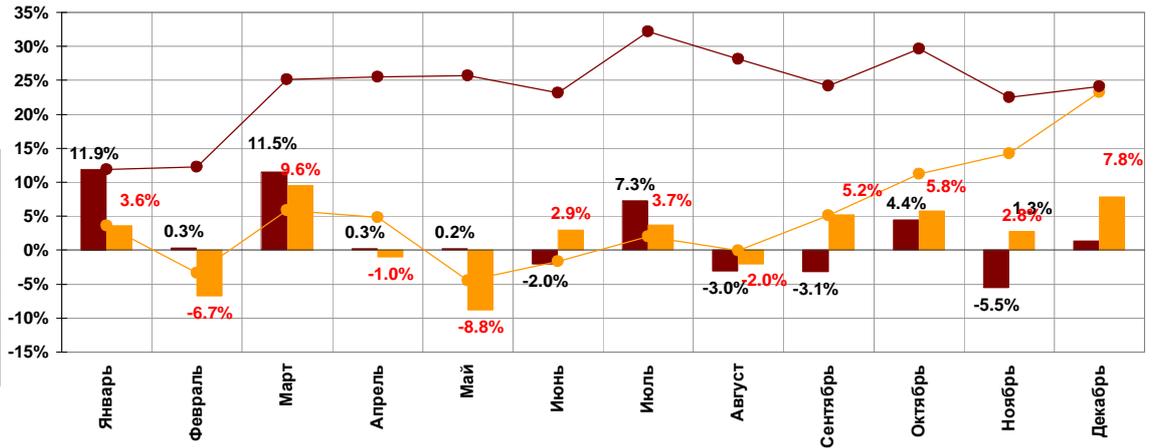
2009 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	-1.5%	-1.5%
Февраль	10.4%	8.8%
Март	18.3%	28.7%
Апрель	5.9%	36.3%
Май	19.5%	62.8%
Июнь	4.3%	69.9%
Июль	9.0%	85.1%
Август	-4.3%	77.1%
Сентябрь	-0.1%	77.0%
Октябрь	4.6%	85.1%
Ноябрь	4.6%	93.7%
Декабрь	5.5%	104.3%



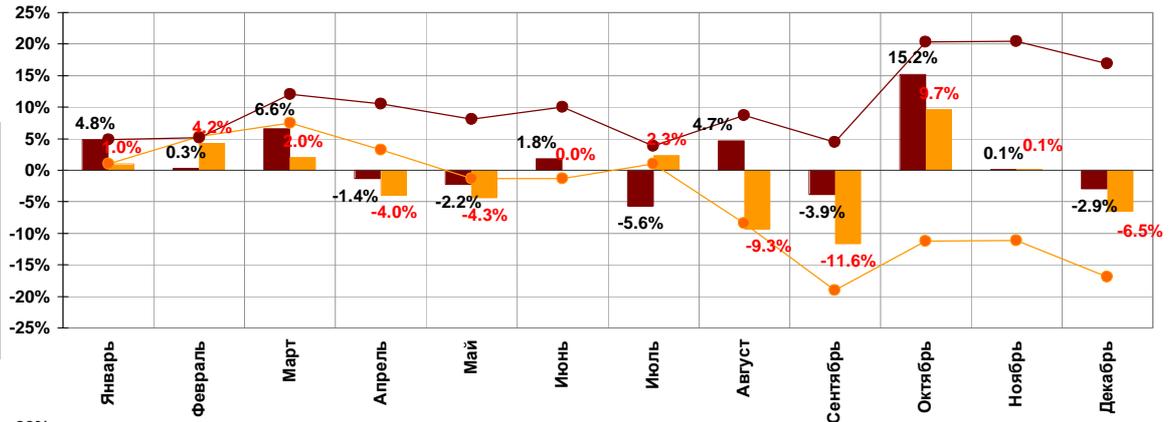
2010 год

месяц	за месяц, %	итого, %
Январь	11.9%	11.9%
Февраль	0.3%	12.2%
Март	11.5%	25.2%
Апрель	0.3%	25.5%
Май	0.2%	25.7%
Июнь	-2.0%	23.2%
Июль	7.3%	32.2%
Август	-3.0%	28.2%
Сентябрь	-3.1%	24.2%
Октябрь	4.4%	29.7%
Ноябрь	-5.5%	22.5%
Декабрь	1.3%	24.1%



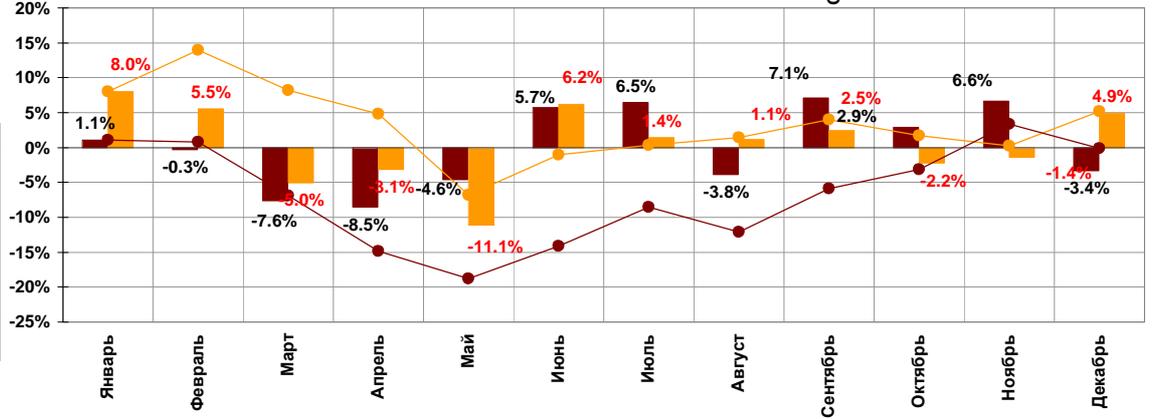
2011 год

месяц	за месяц, %	итого, %
Январь	4.8%	4.8%
Февраль	0.3%	5.2%
Март	6.6%	12.1%
Апрель	-1.4%	10.5%
Май	-2.2%	8.1%
Июнь	1.8%	10.0%
Июль	-5.6%	3.9%
Август	4.7%	8.7%
Сентябрь	-3.9%	4.5%
Октябрь	15.2%	20.3%
Ноябрь	0.1%	20.5%
Декабрь	-2.9%	16.9%



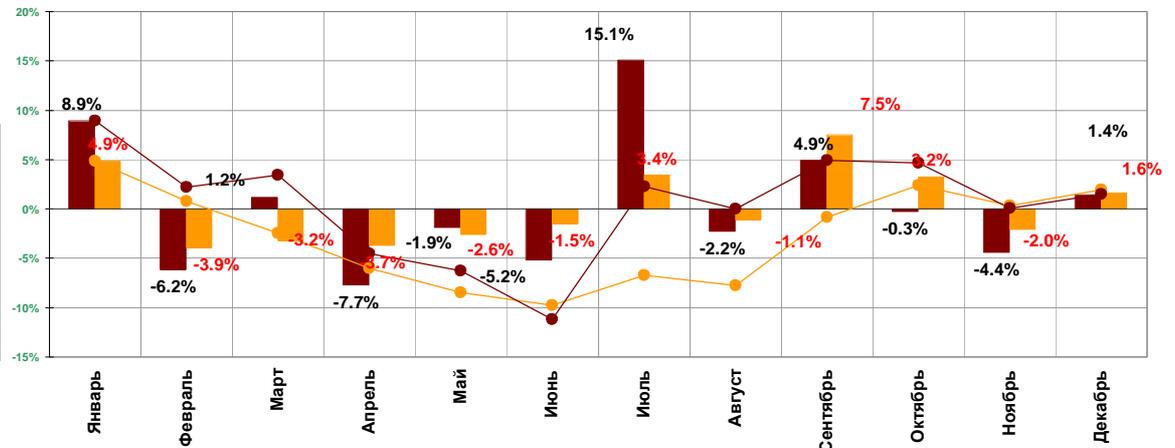
2012 год

месяц	за месяц, %	итого, %
Январь	1.1%	1.1%
Февраль	-0.3%	0.8%
Март	-7.6%	-6.9%
Апрель	-8.5%	-14.8%
Май	-4.6%	-18.8%
Июнь	5.7%	-14.1%
Июль	6.5%	-8.6%
Август	-3.8%	-12.1%
Сентябрь	7.1%	-5.8%
Октябрь	2.9%	-3.1%
Ноябрь	6.6%	3.3%
Декабрь	-3.4%	-0.2%



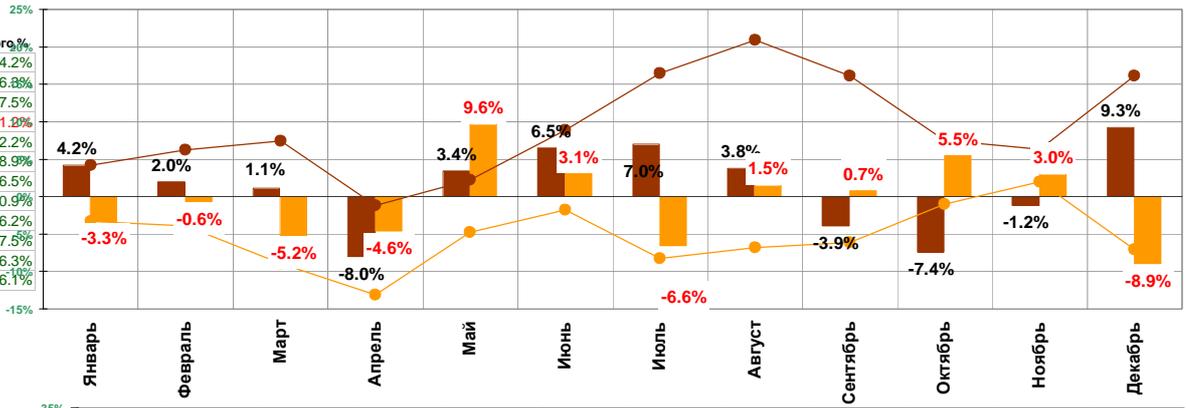
2013 год

месяц	за месяц, %	итого, %
Январь	8.9%	8.9%
Февраль	-6.2%	2.2%
Март	1.2%	3.4%
Апрель	-7.7%	-4.5%
Май	-1.9%	-6.3%
Июнь	-5.2%	-11.2%
Июль	15.1%	2.3%
Август	-2.2%	0.0%
Сентябрь	4.9%	4.9%
Октябрь	-0.3%	4.6%
Ноябрь	-4.4%	0.1%
Декабрь	1.4%	1.5%



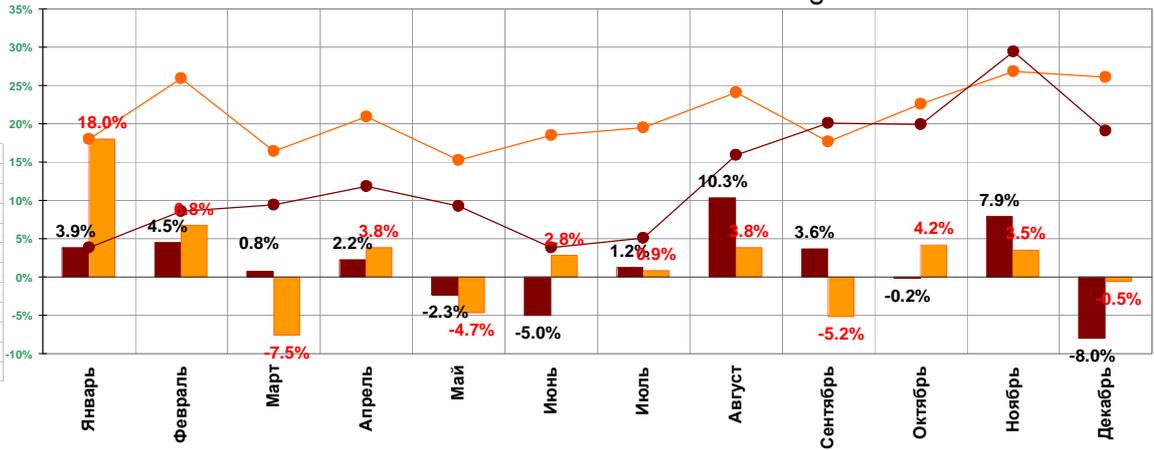
2014 год

месяц	за месяц, %	итого, %
Январь	4.2%	4.2%
Февраль	2.0%	6.8%
Март	1.1%	7.5%
Апрель	-8.0%	-1.0%
Май	3.4%	2.2%
Июнь	6.5%	8.9%
Июль	7.0%	16.5%
Август	3.8%	20.9%
Сентябрь	-3.9%	16.2%
Октябрь	-7.4%	7.5%
Ноябрь	-1.2%	6.3%
Декабрь	9.3%	16.1%



2015 год

месяц	за месяц, %	итого, %
Январь	3.9%	3.9%
Февраль	4.5%	8.6%
Март	0.8%	9.4%
Апрель	2.2%	11.8%
Май	-2.3%	9.2%
Июнь	-5.0%	3.8%
Июль	1.2%	5.1%
Август	10.3%	15.9%
Сентябрь	3.6%	20.1%
Октябрь	-0.2%	19.9%
Ноябрь	7.9%	29.4%
Декабрь	-8.0%	19.1%



2016 год

месяц	за месяц, %	итого, %
Январь	9.9%	9.9%
Февраль	-2.7%	6.9%
Март	-5.6%	0.9%
Апрель	8.2%	9.2%
Май	-2.6%	6.4%
Июнь	1.6%	8.1%
Июль	-1.8%	6.1%
Август	-2.2%	3.8%
Сентябрь	2.8%	6.7%
Октябрь	5.4%	12.4%
Ноябрь	5.7%	18.8%
Декабрь	18.2%	40.5%

