

## Приложение к маркетинговым материалам «Безбедная старость»

**Дата: 27.06.2018**

Цель исследования: определение исторической доходности инвестиционного долларового портфеля стратегии «Безбедная старость» с 10 уровнем риска за период с 31.05.2011 по 31.05.2018. Первоначальные вложения равны 5000 долларов США, ежемесячное пополнение 200 долларов США.

1. Портфель – это индексы-бенчмарки фондов из стратегии «Безбедная старость» с весами, соответствующими 10 уровню риска.

Таблица 1. Состав портфеля (тикеры Bloomberg).

SOLTBHDR	BERUTRUU	BERUTRRH	NDDLGR	MUSAITNU	NDDLK	NDDUAS	NDDUJN	NDDUUS	NDEUCHF	GOLDLNAM	RTSI\$T
Index	Index	Index	Index	Index	Index	Index	Index	Index	Index	Index	Index
0%	5,04%	0%	25,10%	25,11%	4,93%	5,01%	4,90%	4,84%	5,03%	5,02%	15,00%

2. Доходность портфеля в размере 9,87% рассчитана как годовая ставка внутренней доходности (IRR), при которой начальная сумма и сумма пополнений равняется стоимости портфеля в конце периода инвестирования 31.05.2018:

$$\text{Первоначальные вложения} * (1 + IRR)^{\frac{N}{12}} + \sum_{t=1}^{N-1} \text{Пополнение} * (1 + IRR)^{\frac{t}{12}} = \text{Стоимость портфеля на 31.05.2015}$$

$$5000 * (1 + IRR)^7 + \sum_{t=1}^{83} 200 * (1 + IRR)^{\frac{t}{12}} = 33155,80$$

Из формулы выше получается, что историческая доходность портфеля равняется 9,87%.