

Наш дорогой клиент, просим Вас сначала прочитать нашу пояснительную записку к нашим стратегиям, представленную ниже.

Многие клиенты, выбирая стратегии доверительного управления в управляющих компаниях, привыкли полагаться лишь на цифры дохода, которые управляющие компании радостно выкладывают на свой сайт. Забывая при этом запросить информацию статистических данных по выбранной стратегии, а ведь именно такие данные позволят оценить доходность, возможные риски и колебания размеров счёта в течение срока инвестирования, которые могут повлиять на принятие решения, о дальнейшем сотрудничестве с Управляющей компанией по выбранной стратегии.

Все представленные данные, вы всегда вправе запросить у любой управляющей компании, и легко сможете понять, насколько ответственно и открыто относится компания к принимаемым на себя обязательствам, хотят ли что-то от вас скрыть за красивыми графиками или же наоборот, показывают предельно кристально всю «подноготную» своих стратегий.

Наиболее важными показателями являются (ниже также представлены реальные цифры по стратегии [«Импульс Капитал»](#)):

Риск: полный или половинный (пример: для счёта 1 млн.руб. размер позиции при полном риске может быть 50 контрактов, для половинного риска, соответственно будет 25 контрактов).

Ниже приведены статистические данные при полном риске.

Ежемесячная доходность: 19.67 % (расчётная величина средних доходностей за 1 месяц за весь исследуемый промежуток времени).

Среднеквадратичное отклонение доходности за день: 4.32% (СКО характеризует дневную волатильность счёта относительно средней доходности 0,8 % за 1 день. СКО – это степень точности различных оценок и прогнозов, за рассматриваемый промежуток времени. Чем больше исследуемое количество вариаций, тем точнее результат исследования. СКО отражает точность результатов наших исследований).

Средний убыток в день среди 5% худших дней: -7.12 % (Мы рассмотрели все сделки, которые принесли убыток и узнали, что в 5% самых плохих дней средний убыток составил 7,12%).

Продолжительная просадка: 138 дней. (Самый длинный промежуток времени, в течение которого счёт клиента находился в убытке).

Максимальная просадка: -30.5 % (Максимальная просадка по счёту в течение торгового года. Данная цифра означает, что во время действия договора, ваш счёт от локального пика доходности до локального дна доходности просел на 30,5%. Мы согласны с вами, что это достаточно большой размер просадки, однако, при рассматриваемой доходности в месяц ~20%, является допустимой и адекватной. Если мы хотим много заработать, приходится иногда брать высокий уровень риска, когда мы уверены в направлении движения нашей позиции. Если вы желаете снизить уровень

просадки, попросите специалиста по вашему счёту выбрать половинный риск. Отметим, что в этом случае доходность также уменьшится пропорционально, а в годы сильных колебаний валют, снизится чуть сильнее).

Мы привели основные параметры для любой МТС, которые необходимы для принятия решения о выборе стратегии управления.

Ниже представлены данные месячных доходностей и убытков

Дата Доходность

Дата	Доходность
31.08.2017	5,2%
31.07.2017	-3,4%
30.06.2017	17,0%
31.05.2017	9,3%
30.04.2017	-0,7%
31.03.2017	8,5%
28.02.2017	16,7%
31.01.2017	-6,6%
31.12.2016	14,6%
30.11.2016	-5,8%
31.10.2016	11,0%
30.09.2016	-7,2%
31.08.2016	-3,4%
31.07.2016	15,4%
30.06.2016	11,3%
31.05.2016	16,7%
30.04.2016	6,6%
31.03.2016	9,8%
29.02.2016	10,5%
31.01.2016	12,2%
31.12.2015	17,3%
30.11.2015	8,4%
31.10.2015	15,5%

30.09.2015 -0,4%
31.08.2015 35,8%
31.07.2015 22,8%
30.06.2015 -6,4%
31.05.2015 9,7%
30.04.2015 50,4%
31.03.2015 12,0%
28.02.2015 15,7%
31.01.2015 25,5%
31.12.2014 43,5%
30.11.2014 30,6%
31.10.2014 29,2%
30.09.2014 19,0%
31.08.2014 8,3%
31.07.2014 13,5%
30.06.2014 16,0%
31.05.2014 15,6%
30.04.2014 -22,6%
31.03.2014 23,6%
28.02.2014 3,4%
31.01.2014 21,1%
31.12.2013 -5,0%
30.11.2013 10,2%
31.10.2013 -5,6%
30.09.2013 10,3%
31.08.2013 -6,4%
31.07.2013 2,9%
30.06.2013 5,1%
31.05.2013 -4,9%
30.04.2013 1,7%

31.03.2013 -7,0%

28.02.2013 -5,2%

31.01.2013 2,4%

31.12.2012 1,0%

Расчётные годовые доходности (до уплаты вознаграждения компании):

Дата Доходность

---- ---

30.09.2017 31,7%

31.12.2016 103,5%

31.12.2015 173,4%

31.12.2014 184,6%

31.12.2013 25,5%

31.12.2012 1,0%

Дата составления записки: 05.10.2017