1. ФОРМИРОВАНИЕ ДОХОДНОСТИ ПОРТФЕЛЯ

Пример портфеля | **Бенчмарк:** {'MCFTRR': 10.0, 'RUCBTRNS': 20.0, 'Валютные облигации USD и EUR': 50.0, 'RUCNYTR': 10.0, 'Фонды': 10.0} | **За период:** 31.12.2022 - 30.09.2023

1.1. АБСОЛЮТНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПОРТФЕЛЯ

СЧА на отчетную дату (RUB)	**380 852 318,50**
СЧА на начальную дату (RUB)	274 955 766,55
Вводы/выводы за период (RUB)	15 000 000,00

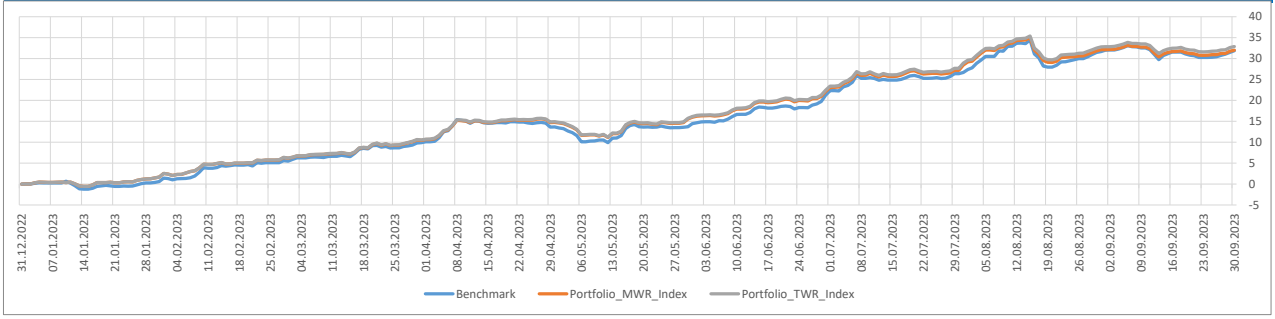
1.2. РЕЗУЛЬТАТЫ УПРАВЛЕНИЯ

Доход (RUB)	**90 875 299,88**
Среднеинвестированный капитал	283 751 069,68
MWR портфеля, %	32,02

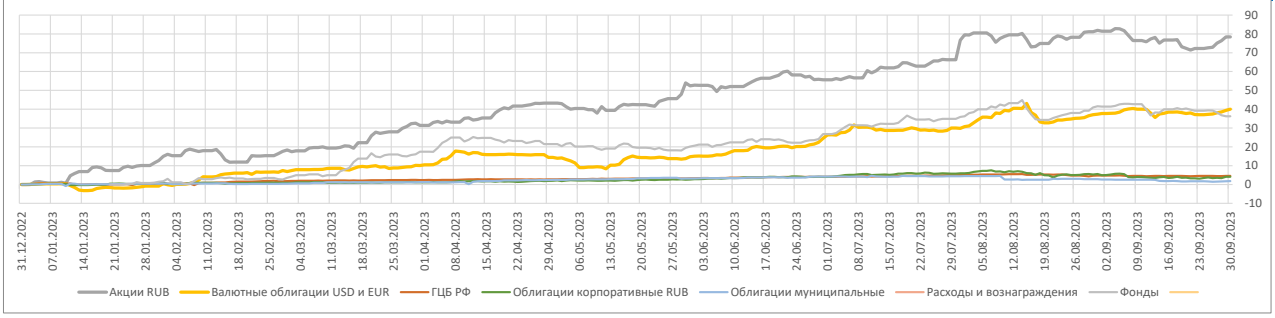
1.3 В СРАВНЕНИИ С БЕНЧМАРКОМ

Портфель vs Бенчмарк	**1,02**
TWR бенчмарка, %	31,87
TWR портфеля, %	32,90

1.4. ДОХОДНОСТЬ ПОРТФЕЛЯ И БЕНЧМАРКА, %



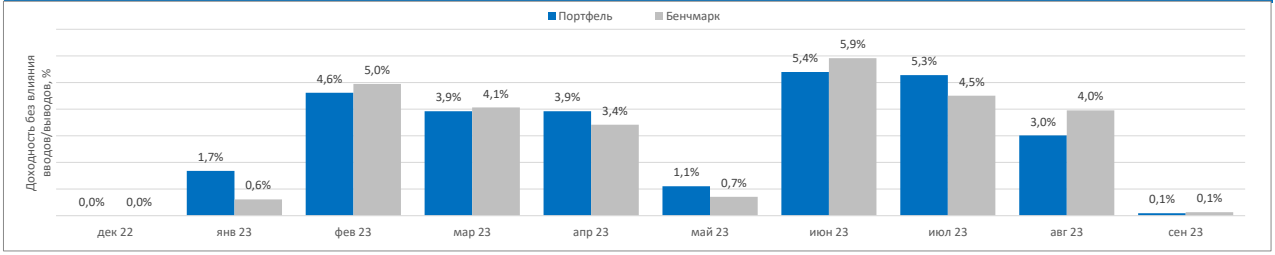
1.5. ДОХОДНОСТЬ КЛАССОВ АКТИВОВ, %



1.6. ФОРМИРОВАНИЕ ДОХОДНОСТИ MWR ПОРТФЕЛЯ, %

Класс активов	Средний вес	Доходность в валюте актива	Валютная переоценка	Доходность MWR (RUB)	Вклад (актива)	Вклад (валюта)	Вклад (всего)	Доход (RUB)
Акции RUB	10,3%	91,63	0,00	91,63	9,45	0,00	9,45	26 814 120,03
Акции валютные	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ГЦБ РФ	17,9%	3,77	0,00	3,77	0,68	0,00	0,68	1 918 320,44
Облигации корпоративные RUB	21,9%	4,74	0,00	4,74	1,04	0,00	1,04	2 944 407,60
Облигации муниципальные	3,9%	2,75	0,00	2,75	0,11	0,00	0,11	300 604,06
Валютные облигации USD и EUR	38,6%	1,21	38,88	40,09	0,47	15,01	15,48	43 926 928,63
Валютные облигации CNY	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фонды	6,6%	37,29	0,00	37,29	2,47	0,00	2,47	7 006 280,86
Депозиты	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Денежные средства на расчетных счетах	0,8%				0,00	3,19	3,19	9 052 761,91
Дебиторская задолженность	0,0%				0,00	0,00	0,00	0,00
Расходы и вознаграждения	0,0%						-0,39	-1 093 453,69
Портфель	**100%**	**24,89**	**7,14**	**32,02**	**14,20**	**18,21**	**32,02**	**90 875 299,88**

1.7. ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ ПОРТФЕЛЯ И БЕНЧМАРКА ПО МЕСЯЦАМ, %



1.8. АТРИБУТИВНЫЙ АНАЛИЗ ОТКЛОНЕНИЯ ДОХОДНОСТИ MWR ПОРТФЕЛЯ И БЕНЧМАРКА, %

Класс актива | Индекс бенчмарка	Средний вес в портфеле	Средний вес в бенчмарке	MWR в портфеле, %	MWR в бечмарке, %	Вклад в общее отклонение доходности, %	За счет отличия в весах, %	За счет отличия в доходностях, %	Кросс-эффект, %
Акции RUB | MCFTRR	10,3%	9,1%	91,63	53,20	4,22	0,26	3,50	0,47
Акции валютные | XCPM	0,0%	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ГЦБ РФ | RUGBITR	17,9%	0,0%	3,77	0,00	-5,04	-5,04	0,00	0,00
Облигации копроративные RUB | RUCBTR	21,9%	22,3%	4,74	0,88	0,96	0,12	0,86	-0,01
Облигации муниципальные RUB |	3,9%	0,0%	2,75	0,00	-1,12	-1,12	0,00	0,00
Валютные облигации USD и EUR | Валюты	38,6%	49,2%	40,09	40,25	-0,95	-0,89	-0,08	0,02
Валютные облигации CNY | RUCNYTR	0,0%	9,9%	0,00	34,91	-0,30	-0,30	0,00	0,00
Фонды	6,6%	9,5%	37,29	37,55	-0,18	-0,16	-0,02	0,01
Депозиты	0,0%	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Денежные средства| Денежные средства	0,8%	0,0%	416,88	0,00	2,95	2,95	0,00	0,00
Дебиторская задолженность	0,0%	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Расходы и вознаграждения	0,0%	0,0%	0,00	0,00	-0,39	-0,39	0,00	0,00
Портфель	**100%**	**100%**	**32,02**	**31,87**	**0,15**	**-4,58**	**4,26**	**0,48**

***ежемесячная ребалансировка долей к целевой**

MWR - доходность с влиянием ввододов/выводов

TWR - доходность без влияния вводов/выводов

ТрэкРекордс
ОЦЕНКА ВАШИХ ИНВЕСТИЦИЙ

2. РАБОТА С КЛАССАМИ АКТИВОВ

Пример портфеля | **Бенчмарк:** {'MCFTRR': 10.0, 'RUCBTRNS': 20.0, 'Валютные облигации USD и EUR': 50.0, 'RUCNYTR': 10.0, 'Фонды': 10.0} | **За период:** 31.12.2022 - 30.09.2023

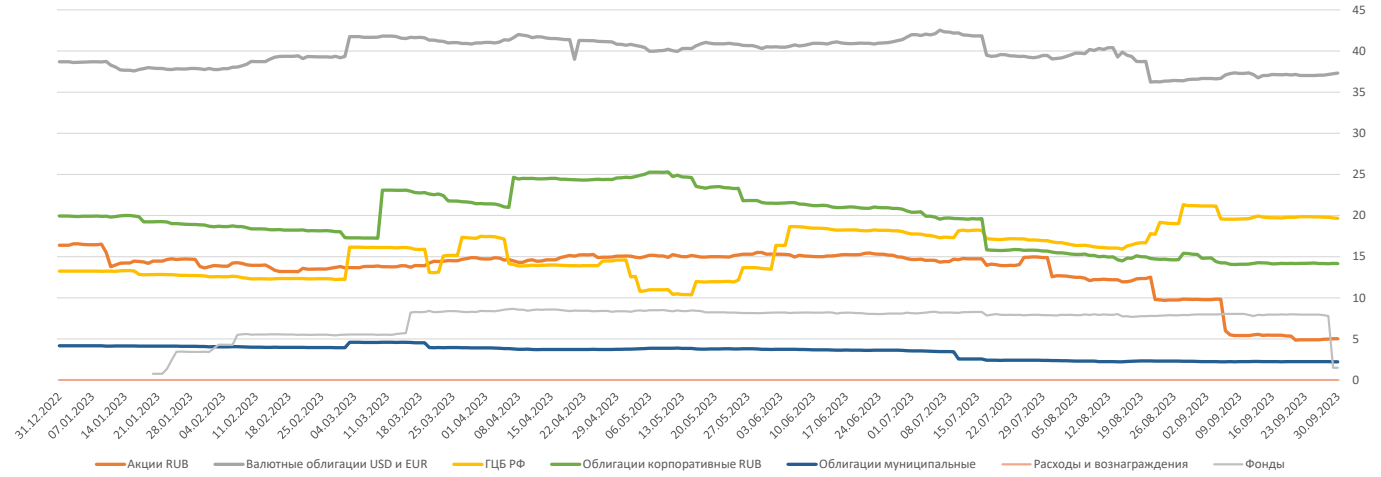
2.1. TWR/MWR ПОРТФЕЛЯ И ЭФФЕКТ АЛЛОКАЦИИ В КЛАССАХ АКТИВОВ

Класс активов	Средний вес, %	MWR (RUB), %	TWR (RUB), %	Эффект ребалансировки, %
Акции RUB	10,3%	91,63	78,43	13,20
Акции валютные	0,0%	0,00	0,00	0,00
ГЦБ РФ	17,9%	3,77	4,55	-0,78
Облигации корпоративные RUB	21,9%	4,74	4,13	0,60
Валютные облигации USD и EUR	38,6%	40,09	40,02	0,07
Валютные облигации CNY	0,0%	0,00	0,00	0,00
Фонды	6,6%	37,29	36,24	1,06

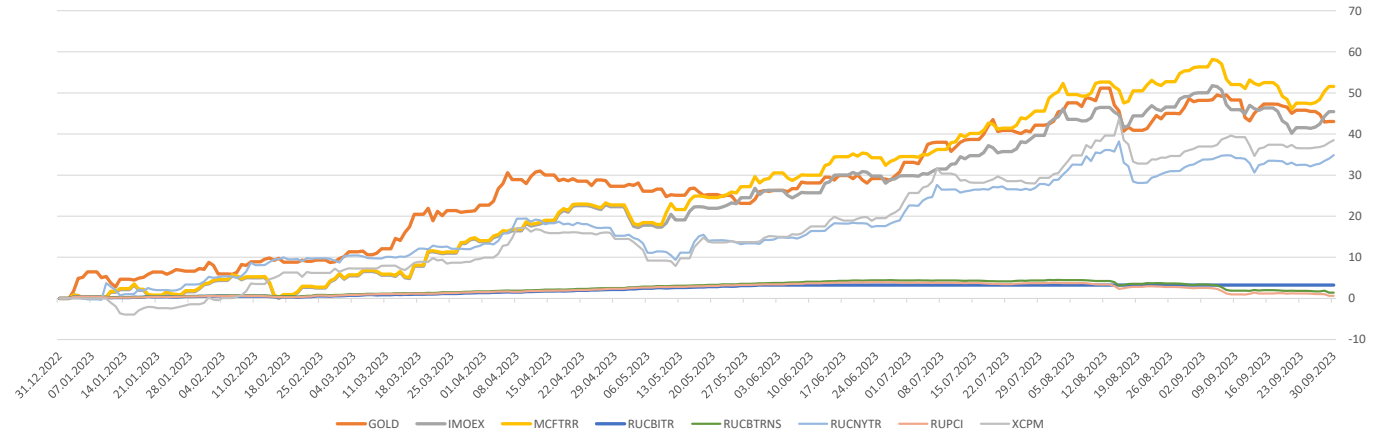
2.2. TWR/MWR БЕНЧМАРКА

Соответствующий индекс	Средний вес, %	MWR, %	TWR, %	Эффект ребалансировки, %
MCFTRR	9,1%	53,20	51,58	1,62
XCPM	0,0%	0,00	38,50	0,00
RUGBITR	0,0%	0,00	0,00	0,00
RUCBTRNS	22,3%	0,88	1,42	-0,54
Валютные облигации	49,2%	40,25	40,02	0,22
RUCNYTR	9,9%	34,91	34,86	0,05
Фонды	9,5%	37,55	36,24	1,31

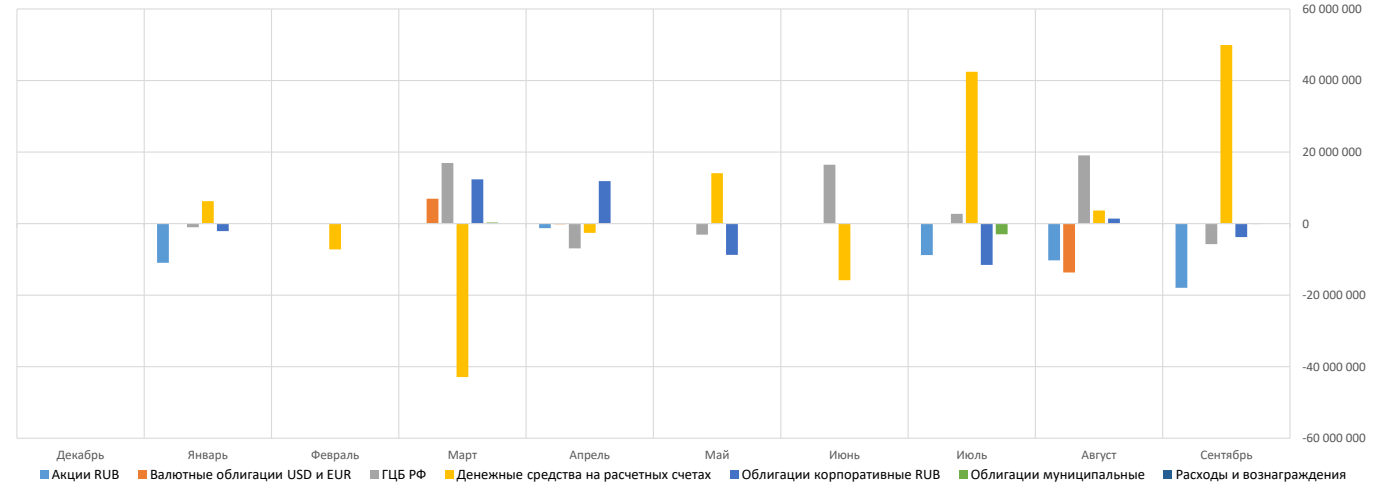
2.3. ДИНАМИКА ДОЛЕЙ КЛАССОВ АКТИВОВ, %



2.4. ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ ИНДЕКСОВ, %



2.5. ВНЕШНИЕ ДВИЖЕНИЯ В КЛАССАХ АКТИВОВ (НА ОСНОВЕ СДЕЛОК КУПЛИ/ПРОДАЖИ)



***ежемесячная ребалансировка долей к целевой**

MWR - доходность с влиянием ввододов/выводов

TWR - доходность без влияния вводов/выводов

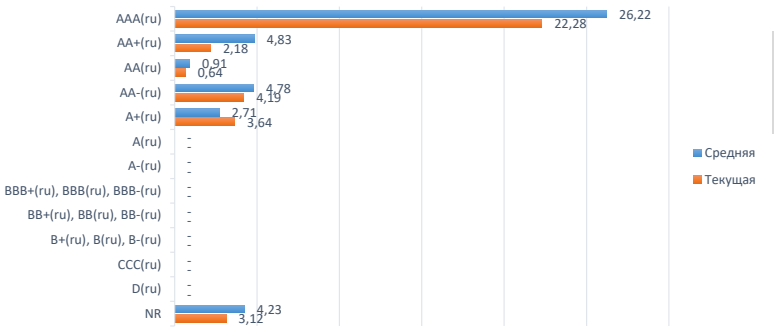
Эффект аллокации - от перераспредения активов по классам

ТрэкРекордс
ОЦЕНКА ВАШИХ ИНВЕСТИЦИЙ

3. ВКЛАД В ДОХОДНОСТЬ ОТДЕЛЬНЫХ ГРУПП

Пример портфеля | **Бенчмарк:** {'MCFTRR': 10.0, 'RUCBTRNS': 20.0, 'Валютные облигации USD и EUR': 50.0, 'RUCNYTR': 10.0, 'Фонды': 10.0} | **За период:** 31.12.2022 - 30.09.2023

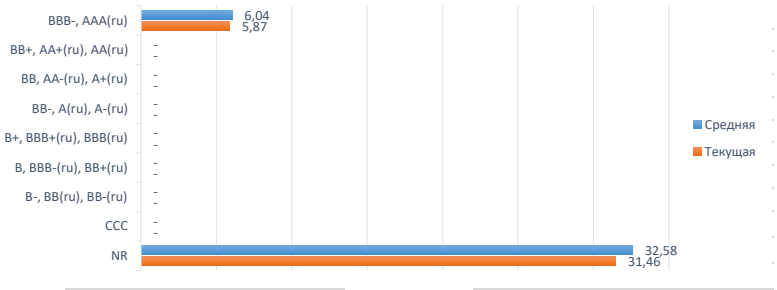
3.1. СРЕДНЕЕ КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО РУБЛЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ, % ПОРТФЕЛЯ



3.2. ДОХОДНОСТЬ РУБЛЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Рейтинг (агрегированный)	Средний вес	Доходность MWR (RUB), %	Вклад, %
AAA(ru)	26,22	3,66	0,96
AA+(ru)	4,83	3,54	0,17
AA(ru)	0,91	1,27	0,01
AA-(ru)	4,78	-4,20	-0,20
A+(ru)	2,71	27,74	0,75
A(ru)	-	0,00	0,00
A-(ru)	-	0,00	0,00
BBB+(ru), BBB(ru), BBB-(ru)	-	0,00	0,00
BB+(ru), BB(ru), BB-(ru)	-	0,00	0,00
B+(ru), B(ru), B-(ru)	-	0,00	0,00
CCC(ru)	-	0,00	0,00
D(ru)	-	0,00	0,00
NR	4,23	3,03	0,13
	43,68		**1,82**

3.3. СРЕДНЕЕ КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ, % ПОРТФЕЛЯ



3.4. ДОХОДНОСТЬ ВАЛЮТНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

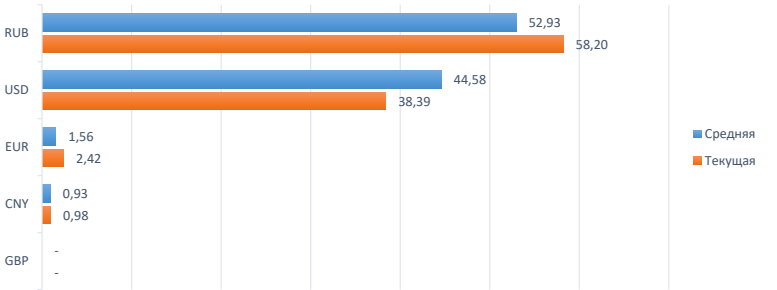
Рейтинг (агрегированный)	Средний вес	Доходность MWR (RUB), %	Вклад, %
BBB-, AAA(ru)	6,04	43,24	2,61
BB+, AA+(ru), AA(ru)	-	0,00	0,00
BB, AA-(ru), A+(ru)	-	0,00	0,00
BB-, A(ru), A-(ru)	-	0,00	0,00
B+, BBB+(ru), BBB(ru)	-	0,00	0,00
B, BBB-(ru), BB+(ru)	-	0,00	0,00
B-, BB(ru), BB-(ru)	-	0,00	0,00
CCC	-	0,00	0,00
NR	32,58	39,51	12,87
	38,62		**15,48**

3.5. СРЕДНЕЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКЦИЙ ПО ОТРАСЛЯМ, % ПОРТФЕЛЯ

3.6. ДОХОДНОСТЬ АКЦИЙ В ОТДЕЛЬНЫХ ОТРАСЛЯХ

Отрасль	Средний вес	Доходность MWR (RUB), %	Вклад, %
Банки	2,94	127,84	3,75
Горнодобывающая промышлен	1,22	157,35	1,92
Государственный сектор	-	0,00	0,00
Машиностроение	-	0,00	0,00
Недвижимость, девелопмент, с	-	0,00	0,00
Нефтегазовая отрасль	1,23	112,49	1,38
Связь и телекоммуникация	2,74	53,43	1,46
Торговля и ритэйл	0,77	15,39	0,12
Транспорт	-	0,00	0,00
Финансовые институты	0,39	67,48	0,27
Химическая и нефтехимическая	-	0,00	0,00
Цветная металлургия	0,80	60,58	0,48
Целлюлозно-бумажная и дерев	0,24	28,83	0,07
Черная металлургия	-	0,00	0,00
Электроэнергетика	-	0,00	0,00
Прочие	-	0,00	0,00
	10,31		**9,45**

3.7. СРЕДНЕЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ ПО ВАЛЮТАМ, % ПОРТФЕЛЯ



3.8. ДОХОДНОСТЬ АКТИВОВ, НОМИНИРОВАННЫХ В РАЗНЫХ ВАЛЮТАХ

Валюта	Средний вес	Доходность в валюте актива, %	Доходность MWR (RUB), %	Вклад, %
RUB	52,93	25,96	25,22	13,35
USD	44,58	0,69	39,75	17,72
EUR	1,56	12,91	40,70	0,63
CNY	0,93	0,00	33,88	0,32
GBP	-	0,00	0,00	0,00
	100,00	**24,89**	**32,02**	**32,02**

***ежемесячная ребалансировка долей к целевой**

MWR - доходность с влиянием ввододов/выводов

TWR - доходность без влияния вводов/выводов

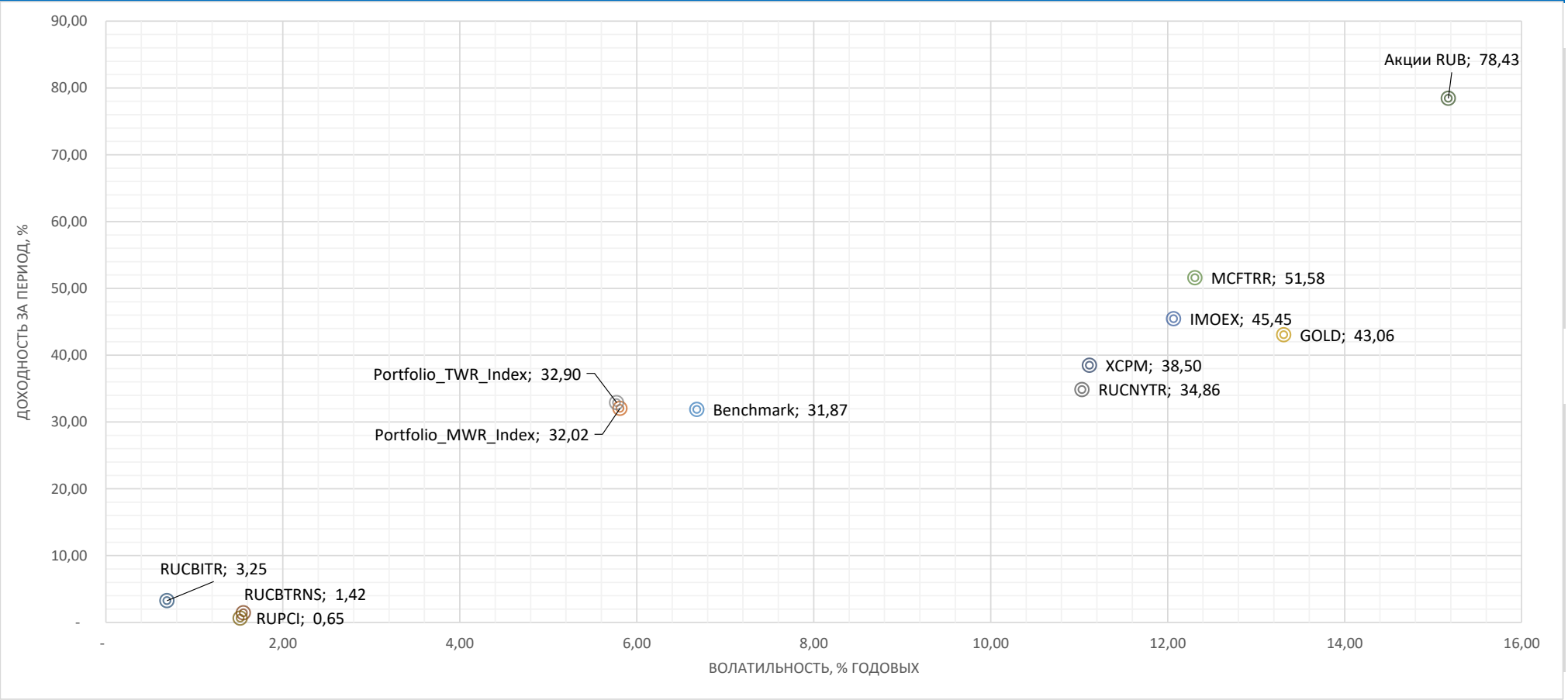
Эффект аллокации - от перераспредения активов по классам

ТрэкРекордс
ОЦЕНКА ВАШИХ ИНВЕСТИЦИЙ

4. ДОХОДНОСТЬ/РИСК

Пример портфеля	Бенчмарк:	{'MCFTRR': 10.0, 'RUCBTRNS': 20.0, 'Валютные облигации USD и EUR': 50.0, 'RUCNYTR': 10.0, 'Фонды': 10.0}	За период:	31.12.2022 - 30.09.2023

4.1. КАРТА ДОХОДНОСТЬ/ВОЛАТИЛЬНОСТЬ ПОРТФЕЛЯ И ПРОЧИХ ИНДИКАТОРОВ



***ежемесячная ребалансировка долей к целевой**

MWR - доходность с влиянием ввододов/выводов

TWR - доходность без влияния вводов/выводов

ТрэкРекордс
ОЦЕНКА ВАШИХ ИНВЕСТИЦИЙ

5. ДОХОДНОСТЬ АКТИВОВ В ПОРТФЕЛЕ

Пример портфеля	**Бенчмарк:**	{'MCFTRR': 10.0, 'RUCBTRNS': 20.0, 'Валютные облигации USD и EUR': 50.0, 'RUCNYTR': 10.0, 'Фонды': 10.0}	**За период:**	31.12.2022 - 30.09.2023

stated_at_end	30.09.2023

РЕЗУЛЬТАТЫ ПО АКТИВАМ ИЗ ПОРТФЕЛЯ

				Значения					
Класс актива	code	Эмитент	Валюта	Кол-во текущее	Стоимость текущая	Средняя доля, %	MWR в валюте портфеля, %	Доход в валюте актива	Доход в валюте портфеля
Валютные облигации USD и EUR	**XS2060792236**	Celtic Resources Holdings	USD	230	22 510 322	5,7%	39,91%	2 343,20	6 421 740,10
	USG28296AE42	Drax Finco	USD	200	20 281 159	5,1%	40,72%	3 287,90	5 868 574,04
	XS2010044548	Chelpipe Finance	USD	200	17 762 109	4,6%	42,78%	6 732,55	5 554 431,89
	USP9379RBA43	Empresas PublicMedellin	USD	200	17 541 465	4,5%	36,88%	-2 125,00	4 726 324,22
	RU000A105A87	Совкомфлот	USD	150	13 108 799	4,2%	42,17%	1 929,79	4 997 954,04
	XS1090889947	ABJA Investment Co	USD	150	15 377 592	4,0%	36,57%	-2 230,50	4 117 437,77
	USL00849AA47	Adecoagro	USD	150	14 739 477	3,8%	36,47%	-2 250,00	3 938 696,99
	USP19189AE26	Camposol	USD	125	11 617 799	3,0%	36,33%	-1 895,83	3 095 912,77
	RU000A105GN3	Борец Капитал	USD	0	-	2,0%	50,29%	6 124,96	2 798 164,50
	RU000A105WH2	Газпром капитал	EUR	100	9 234 995	1,6%	40,70%	6 370,62	1 796 281,03
	RU000A105RG4	Газпром капитал	USD	0	-	0,3%	71,18%	490,96	611 411,29
Валютные облигации USD и EUR Итог					**142 173 719**	**38,6%**	**40,09%**	**18 778,64**	**43 926 928,63**
Облигации корпоративные RUB	**RU000A105WP5**	ВымпелКом	RUB	17332	15 969 531	4,6%	-4,61%	-598 820,80	- 598 820,80
	RU000A102G50	ВосточнаяСК	RUB	9941	8 885 663	3,2%	2,16%	194 743,58	194 743,58
	RU000A1062M5	Селигдар	RUB	2400	13 859 288	2,7%	27,74%	2 129 752,79	2 129 752,79
	RU000A101WR0	ОГК-2	RUB	0	-	2,6%	5,79%	428 800,00	428 800,00
	RU000A105A61	Норильский Никель ГМК	RUB	2408	2 403 064	1,7%	1,75%	86 716,95	86 716,95
	RU000A100RG5	ЕвроХим МХК	RUB	0	-	1,2%	6,07%	209 212,55	209 212,55
	RU000A1051E5	Ростелеком	RUB	0	-	1,1%	3,99%	122 752,01	122 752,01
	RU000A0ZYJ91	Россети	RUB	3000	2 995 650	1,1%	5,66%	169 650,00	169 650,00
	RU000A104WF9	Славнефть НГК	RUB	2500	2 426 050	0,9%	1,27%	32 825,00	32 825,00
	RU000A0ZZES2	Газпром	RUB	1000	936 970	0,7%	1,64%	34 109,78	34 109,78
	RU000A101QM3	Газпром капитал	RUB	1500	1 385 265	0,5%	0,84%	11 895,00	11 895,00
	RU000A0ZZET0	Газпром	RUB	1200	1 134 564	0,4%	0,52%	6 348,00	6 348,00
	RU000A0ZYLC4	Газпром нефть	RUB	0	-	0,4%	6,38%	72 733,44	72 733,44
	RU000A0ZZ9R4	РЖД	RUB	991	978 414	0,3%	3,45%	33 793,10	33 793,10
	RU000A102SV8	Система АФК	RUB	0	-	0,2%	4,70%	28 263,88	28 263,88
	RU000A100XC2	Полюс	RUB	2975	2 929 096	0,1%	-6,67%	-23 808,33	- 23 808,33
	RU000A0ZYV04	Газпром капитал	RUB	0	-	0,0%	0,12%	130,69	130,69
	RU000A0JQRD9	РЖД	RUB	0	-	0,0%	4,53%	2 036,57	2 036,57
	RU000A104VS4	Ростелеком	RUB	0	-	0,0%	9,00%	3 273,39	3 273,39
Облигации корпоративные RUB Итог					**53 903 555**	**21,9%**	**4,74%**	**2 944 407,60**	**2 944 407,60**
ГЦБ РФ	**RU000A0ZYZ26**	Минфин РФ	RUB	18768	25 432 866	8,1%	3,79%	872 375,43	872 375,43
	RU000A101CK7	Минфин РФ	RUB	30748	31 421 073	5,9%	6,52%	1 098 971,11	1 098 971,11
	RU000A102069	Минфин РФ	RUB	11600	14 073 771	3,5%	0,80%	80 013,72	80 013,72
	RU000A105RV3	Минфин РФ	RUB	4500	3 994 650	0,2%	-23,79%	-153 202,95	- 153 202,95
	RU000A0JU4L3	Минфин РФ	RUB	0	-	0,1%	6,35%	18 737,30	18 737,30
	RU000A101FA1	Минфин РФ	RUB	0	-	0,0%	2,35%	1 425,83	1 425,83
ГЦБ РФ Итог					**74 922 360**	**17,9%**	**3,77%**	**1 918 320,44**	**1 918 320,44**
Акции RUB	**RU0009029540**	Сбербанк России	RUB	35060	9 141 895	2,9%	127,84%	10 649 429,77	10 649 429,77
	RU000A0DQZE3	Система АФК	RUB	0	-	1,4%	63,97%	2 568 661,85	2 568 661,85
	RU0007775219	МТС	RUB	0	-	1,3%	42,12%	1 577 941,52	1 577 941,52
	RU000A0JNAA8	Полюс	RUB	0	-	1,2%	157,35%	5 447 352,22	5 447 352,22
	RU0009084396	ММК	RUB	69130	3 612 734	0,8%	60,58%	1 373 387,77	1 373 387,77
	RU000A102S15	МКПАО Лента	RUB	0	-	0,8%	15,39%	334 361,53	334 361,53
	RU0009024277	ЛУКОЙЛ	RUB	952	6 335 084	0,8%	139,80%	2 981 389,12	2 981 389,12
	RU000A0DKVS5	Новатэк	RUB	0	-	0,5%	69,18%	927 627,34	927 627,34
	RU000A0JQ9P9	СПБ Биржа	RUB	0	-	0,4%	67,48%	754 375,41	754 375,41
	RU000A102XG9	Сегежа Групп	RUB	0	-	0,2%	28,83%	193 743,97	193 743,97
	RU0009033591	Татнефть	RUB	19	11 809	0,0%	88,42%	5 849,53	5 849,53
Акции RUB Итог					**19 101 521**	**10,3%**	**91,63%**	**26 814 120,03**	**26 814 120,03**
Фонды	**RU000A101NZ2**	ВИМ Инвестиции	RUB	3807700	5 662 050	6,6%	37,29%	7 006 280,86	7 006 280,86
Фонды Итог					**5 662 050**	**6,6%**	**37,29%**	**7 006 280,86**	**7 006 280,86**
Облигации муниципальные	**RU000A101WL3**	МЭФ Московской Обл	RUB	9891	6 492 057	3,1%	2,74%	240 549,30	240 549,30
	RU000A103DN5	Минфин Башкортостана	RUB	1889	1 804 146	0,5%	2,34%	35 002,58	35 002,58
	RU000A0ZYKJ1	Комитет Финансов СПб	RUB	242	174 055	0,2%	3,75%	25 052,18	25 052,18
Облигации муниципальные Итог					**8 470 258**	**3,9%**	**2,75%**	**300 604,06**	**300 604,06**
Денежные средства на расчетных счетах					76 618 856	0,8%		0,00	9 052 761,91
Расходы и вознаграждения	**FEES**	(пусто)	nan	(пусто)				-1 093 453,69	- 1 093 453,69
Расходы и вознаграждения Итог								**-1 093 453,69**	**- 1 093 453,69**
Общий итог					**380 852 318**	**100,0%**	**32,02%**	**37 909 057,94**	**90 869 969,84**