

СЕМЕСТРОВАЯ РАБОТА ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ОСНОВЫ ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВОЙ
ГРАМОТНОСТИ»

Выполнил Черкасов Евгений

Ю-2103

ЦЕЛЬ: ПОЛУЧЕНИЕ ПАССИВНОГО ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ДОХОДА В РАЗМЕРЕ 85000 РУБЛЕЙ ПРИ ВЫХОДЕ НА ПЕНСИЮ

• МОИ ВВОДНЫЕ ДАННЫЕ:

Capital-Gain.ru - инструменты д x Capital-Gain.ru - инструменты д x Lightshot — программа для скр x +

capital-gain.ru/app/#/planning

Блог Курс Портфели Планирование Фонды Telegram Facebook VK Twitter

Параметры **Визуализация** Таблица

Валюта расчета P (RUB)

Возраст 18

Рассчитать до возраста 80

Год начала расчета 2022

Начальный капитал 0 P

Ожидаемая инфляция 4 %
Можно указать 0% для расчета плана по реальной доходности.

Реальная доходность, комиссии и налоги

В течение жизни портфеля распределение активов в нём может меняться, чтобы удовлетворять текущие нужды. Чтобы отразить эти изменения в плане, добавьте предполагаемые периоды, в течение которых будут использоваться портфели с разным распределением активов, и укажите для каждого периода ожидаемую реальную среднегодовую доходность, а также примерные среднегодовые расходы на комиссии в процентах от капитала и, при необходимости, ставку налога на доход от продажи активов (применяется к снятиям).

2022	Возраст: 18	—	2084	Возраст: 80	=	8	0,5	13	%	
------	-------------	---	------	-------------	---	---	-----	----	---	--

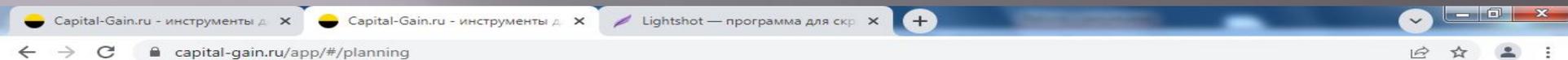
+ Добавить

Полноценные и снятия, в год

setup-light... Показать все

Windows taskbar: 14:43 11.02.2022

Мои индивидуальные данные пополнения и снятия



реальную среднегодовую доходность, а также примерные среднегодовые расходы на комиссии в процентах от капитала и, при необходимости, ставку налога на доход от продажи активов (применяется к снятиям).

2022 Возраст: 18 — 2084 Возраст: 80 = 8 0,5 13 %

+ Добавить

Пополнения и снятия, в год

Аналогично предыдущей секции параметров, в этой можно указать ожидаемые среднегодовые суммы пополнений и изъятий средств из портфеля по периодам.

Пополнение 2022 Возраст: 18 — 2025 Возраст: 21 = 48000 ₹
В месяц: 4 000 ₹

Пополнение 2026 Возраст: 22 — 2057 Возраст: 53 = 96000 ₹
В месяц: 8 000 ₹

Снятие 2058 Возраст: 54 — 2084 Возраст: 80 = 1020000 ₹
В месяц: 85 000 ₹

+ Добавить

Рассчитать

Чтобы ваши финансовые данные никуда не передавались, введенные значения запоминаются только в локальном хранилище браузера и **не хранятся** на сервере. После закрытия вкладки или перезагрузки устройства они не пропадут, но если сменить браузер или устройство, их надо будет ввести заново.



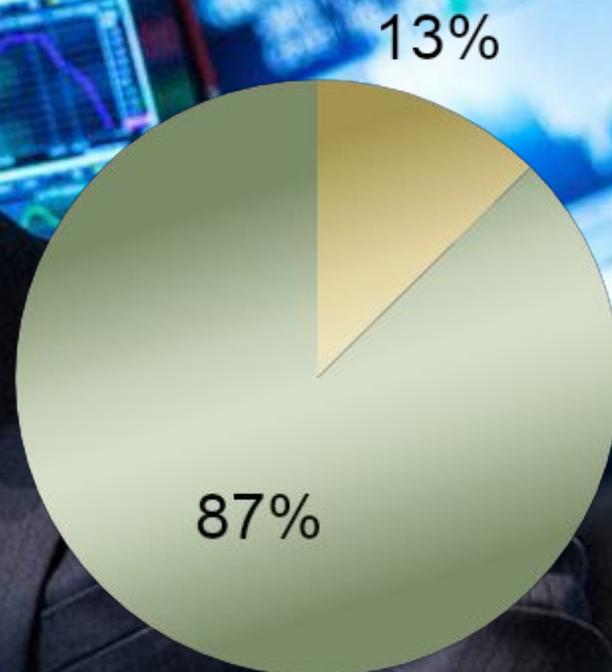


#	Год	Возраст	Чистая доходность	Капитал на начало года	Прирост капитала	Пополнение	Снятие	Капитал на конец года
1	2022	18	11.76%	0 Р	0 Р	48 000 Р	0 Р	48 000 Р
2	2023	19	11.76%	48 000 Р	5 645 Р	49 920 Р	0 Р	103 565 Р
3	2024	20	11.76%	103 565 Р	12 181 Р	51 917 Р	0 Р	167 663 Р
4	2025	21	11.76%	167 663 Р	19 719 Р	53 993 Р	0 Р	241 375 Р
5	2026	22	11.76%	241 375 Р	28 389 Р	112 306 Р	0 Р	382 070 Р
6	2027	23	11.76%	382 070 Р	44 936 Р	116 799 Р	0 Р	543 805 Р
7	2028	24	11.76%	543 805 Р	63 958 Р	121 471 Р	0 Р	729 234 Р
8	2029	25	11.76%	729 234 Р	85 767 Р	126 329 Р	0 Р	941 330 Р
9	2030	26	11.76%	941 330 Р	110 712 Р	131 383 Р	0 Р	1 183 424 Р
10	2031	27	11.76%	1 183 424 Р	139 185 Р	136 638 Р	0 Р	1 459 247 Р
11	2032	28	11.76%	1 459 247 Р	171 625 Р	142 103 Р	0 Р	1 772 975 Р
12	2033	29	11.76%	1 772 975 Р	208 523 Р	147 788 Р	0 Р	2 129 286 Р
13	2034	30	11.76%	2 129 286 Р	250 429 Р	153 699 Р	0 Р	2 533 414 Р
14	2035	31	11.76%	2 533 414 Р	297 960 Р	159 847 Р	0 Р	2 991 221 Р
15	2036	32	11.76%	2 991 221 Р	351 803 Р	166 241 Р	0 Р	3 509 265 Р
16	2037	33	11.76%	3 509 265 Р	412 731 Р	172 891 Р	0 Р	4 094 887 Р
17	2038	34	11.76%	4 094 887 Р	481 608 Р	179 806 Р	0 Р	4 756 301 Р
18	2039	35	11.76%	4 756 301 Р	559 398 Р	186 998 Р	0 Р	5 502 697 Р
19	2040	36	11.76%	5 502 697 Р	647 183 Р	194 478 Р	0 Р	6 344 358 Р
20	2041	37	11.76%	6 344 358 Р	746 172 Р	202 258 Р	0 Р	7 292 788 Р
21	2042	38	11.76%	7 292 788 Р	857 719 Р	210 348 Р	0 Р	8 360 855 Р
22	2043	39	11.76%	8 360 855 Р	983 336 Р	218 762 Р	0 Р	9 562 953 Р
23	2044	40	11.76%	9 562 953 Р	1 124 717 Р	227 512 Р	0 Р	10 915 183 Р
24	2045	41	11.76%	10 915 183 Р	1 283 756 Р	236 613 Р	0 Р	12 435 551 Р

25	2046	42	11.76%	12 435 551 ₪	1 462 569 ₪	246 077 ₪	0 ₪	14 144 198 ₪
26	2047	43	11.76%	14 144 198 ₪	1 663 527 ₪	255 920 ₪	0 ₪	16 063 645 ₪
27	2048	44	11.76%	16 063 645 ₪	1 889 276 ₪	266 157 ₪	0 ₪	18 219 078 ₪
28	2049	45	11.76%	18 219 078 ₪	2 142 781 ₪	276 803 ₪	0 ₪	20 638 663 ₪
29	2050	46	11.76%	20 638 663 ₪	2 427 353 ₪	287 876 ₪	0 ₪	23 353 891 ₪
30	2051	47	11.76%	23 353 891 ₪	2 746 696 ₪	299 391 ₪	0 ₪	26 399 979 ₪
31	2052	48	11.76%	26 399 979 ₪	3 104 953 ₪	311 366 ₪	0 ₪	29 816 297 ₪
32	2053	49	11.76%	29 816 297 ₪	3 506 753 ₪	323 821 ₪	0 ₪	33 646 871 ₪
33	2054	50	11.76%	33 646 871 ₪	3 957 274 ₪	336 774 ₪	0 ₪	37 940 918 ₪
34	2055	51	11.76%	37 940 918 ₪	4 462 305 ₪	350 245 ₪	0 ₪	42 753 468 ₪
35	2056	52	11.76%	42 753 468 ₪	5 028 318 ₪	364 254 ₪	0 ₪	48 146 040 ₪
36	2057	53	11.76%	48 146 040 ₪	5 662 549 ₪	378 825 ₪	0 ₪	54 187 414 ₪
37	2058	54	11.76%	54 187 414 ₪	6 373 087 ₪	0 ₪	-4 730 193 ₪	55 830 308 ₪
38	2059	55	11.76%	55 830 308 ₪	6 566 311 ₪	0 ₪	-4 919 400 ₪	57 477 219 ₪
39	2060	56	11.76%	57 477 219 ₪	6 760 007 ₪	0 ₪	-5 116 176 ₪	59 121 050 ₪
40	2061	57	11.76%	59 121 050 ₪	6 953 341 ₪	0 ₪	-5 320 823 ₪	60 753 568 ₪
41	2062	58	11.76%	60 753 568 ₪	7 145 345 ₪	0 ₪	-5 533 656 ₪	62 365 256 ₪
42	2063	59	11.76%	62 365 256 ₪	7 334 899 ₪	0 ₪	-5 755 003 ₪	63 945 153 ₪
43	2064	60	11.76%	63 945 153 ₪	7 520 713 ₪	0 ₪	-5 985 203 ₪	65 480 663 ₪
44	2065	61	11.76%	65 480 663 ₪	7 701 308 ₪	0 ₪	-6 224 611 ₪	66 957 360 ₪
45	2066	62	11.76%	66 957 360 ₪	7 874 985 ₪	0 ₪	-6 473 595 ₪	68 358 750 ₪
46	2067	63	11.76%	68 358 750 ₪	8 039 805 ₪	0 ₪	-6 732 539 ₪	69 666 016 ₪
47	2068	64	11.76%	69 666 016 ₪	8 193 555 ₪	0 ₪	-7 001 841 ₪	70 857 731 ₪
48	2069	65	11.76%	70 857 731 ₪	8 333 715 ₪	0 ₪	-7 281 914 ₪	71 909 532 ₪
49	2070	66	11.76%	71 909 532 ₪	8 457 420 ₪	0 ₪	-7 573 191 ₪	72 793 761 ₪

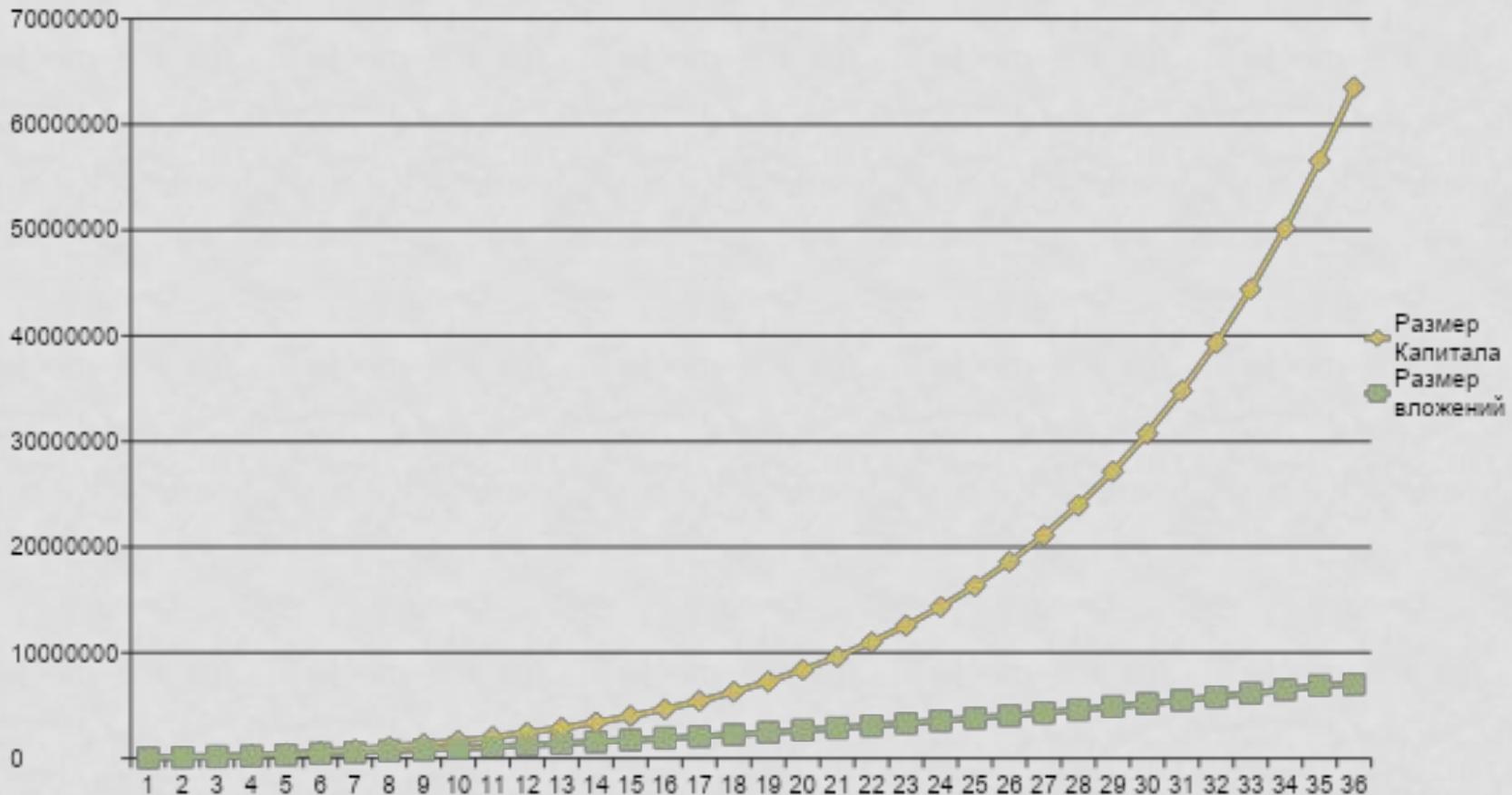
50	2071	67	11.76%	72 793 761 P	8 561 415 P	0 P	-7 876 118 P	73 479 058 P
51	2072	68	11.76%	73 479 058 P	8 642 015 P	0 P	-8 191 163 P	73 929 909 P
52	2073	69	11.76%	73 929 909 P	8 695 040 P	0 P	-8 518 810 P	74 106 139 P
53	2074	70	11.76%	74 106 139 P	8 715 767 P	0 P	-8 859 562 P	73 962 344 P
54	2075	71	11.76%	73 962 344 P	8 698 855 P	0 P	-9 213 945 P	73 447 254 P
55	2076	72	11.76%	73 447 254 P	8 638 274 P	0 P	-9 582 502 P	72 503 026 P
56	2077	73	11.76%	72 503 026 P	8 527 222 P	0 P	-9 965 803 P	71 064 445 P
57	2078	74	11.76%	71 064 445 P	8 358 027 P	0 P	-10 364 435 P	69 058 037 P
58	2079	75	11.76%	69 058 037 P	8 122 050 P	0 P	-10 779 012 P	66 401 075 P
59	2080	76	11.76%	66 401 075 P	7 809 559 P	0 P	-11 210 172 P	63 000 462 P
60	2081	77	11.76%	63 000 462 P	7 409 607 P	0 P	-11 658 579 P	58 751 489 P
61	2082	78	11.76%	58 751 489 P	6 909 877 P	0 P	-12 124 923 P	53 536 443 P
62	2083	79	11.76%	53 536 443 P	6 296 525 P	0 P	-12 609 919 P	47 223 048 P
63	2084	80	11.76%	47 223 048 P	5 553 994 P	0 P	-13 114 316 P	39 662 727 P

Соотношение активного и пассивного капитала в моём финансовом плане



активный капитал	12,51%	7245607,85
пассивный капитал	87,49%	50671751,48

ТОЧЕЧНАЯ ДИАГРАММА РОСТА КАПИТАЛА И ВЛОЖЕНИЙ ПО ФИНАНСОВОМУ ПЛАНУ



АМЕРИКАНСКАЯ МОДЕЛЬ ПОТРЕБЛЕНИЯ

	возраст	брокерский счет в начале года	годовое потребление 4%	ежемесячное потребление	остаток	наращени е (8%+4%)	брокерский счет в конце года
1	54	57917359	2316694	193058	55600665	1,12	62272745
2	55	62272745	2490910	207576	59781835	1,12	66955655
3	56	66955655	2678226	223186	64277429	1,12	71990720
4	57	71990720	2879629	239969	69111092	1,12	77404423
5	58	77404423	3096177	258015	74308246	1,12	83225235
6	59	83225235	3329009	277417	79896226	1,12	89483773
7	60	89483773	3579351	298279	85904422	1,12	96212952
8	61	96212952	3848518	320710	92364434	1,12	103448166
9	62	103448166	4137927	344827	99310240	1,12	111227469
10	63	111227469	4449099	370758	106778370	1,12	119591774
11	64	119591774	4783671	398639	114808103	1,12	128585076
12	65	128585076	5143403	428617	123441673	1,12	138254673
13	66	138254673	5530187	460849	132724486	1,12	148651425
14	67	148651425	5946057	495505	142705368	1,12	159830012
15	68	159830012	6393200	532767	153436811	1,12	171849229
16	69	171849229	6873969	572831	164975260	1,12	184772291
17	70	184772291	7390892	615908	177381399	1,12	198667167
18	71	198667167	7946687	662224	190720480	1,12	213606938
19	72	213606938	8544278	712023	205062661	1,12	229670180
20	73	229670180	9186807	765567	220483373	1,12	246941377
21	74	246941377	9877655	823138	237063722	1,12	265511369
22	75	265511369	10620455	885038	254890914	1,12	285477824
23	76	285477824	11419113	951593	274058711	1,12	306945756
24	77	306945756	12277830	1023153	294667926	1,12	330028077
25	78	330028077	13201123	1100094	316826954	1,12	354846189
26	79	354846189	14193848	1182821	340652341	1,12	381530622
27	80	381530622	15261225	1271769	366269397	1,12	410221725

Европейская модель потребления моего капитала

ЕВРОПЕЙСКАЯ МОДЕЛЬ ПОТРЕБЛЕНИЯ

57917359,
3

сумма депозитного счета

27,00%

процент депозита

Банк: Совкомбанк

1303141

Сумма на проценты в месяц

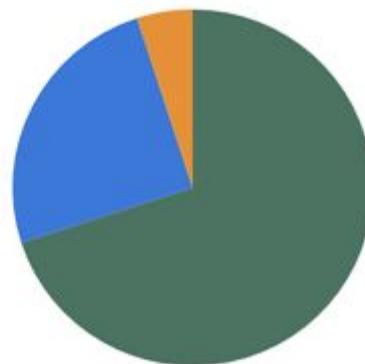
Определение риск-профиля
инвестиционного портфеля

- В результате
прохождения теста
Фиделити:
В разделе А – 91 балл
В разделе В – 34
балла

Подходящее сочетание активов – ПОРТФЕЛЬ РОСТА

Целевое сочетание активов роста

- 70% Акции (отечественные и зарубежные)
- 25% Облигации
- 5% Краткосрочные инструменты (Золото + Ден. фонды)



При этом современное сочетание активов в таком портфеле следующее:

- 10% золото
- 5% денежные фонды
- 25% облигации
- 5% недвижимость
- 55% акции

Составление портфеля инвестора из ETF

Класс активов	Тикер	Валюта	Удельный вес	Целевая сумма	Цена лота	Количество лотов	Реальная сумма	Кэш	Кэш общий	Сумма портфеля
Товары (золото) 10%	FX GD	USD	10,00%	10 000,00 ₽	95,57 ₽	104	9 939,28 ₽	60,72 ₽	3,10 ₽	100 000,00 ₽
	FX TB	USD	2,50%	2 500,00 ₽	76,89 ₽	35	2 690,98 ₽	-190,98 ₽	36,14	
Денежные фонды 5%	FX MM	RUB	2,50%	2 500,00 ₽	1 641,15 ₽	1	1 641,15 ₽	858,85 ₽		
	Облигации и 25%	FX RU	USD	5,00%	5 000,00 ₽	72,28 ₽	80	5 782,00 ₽	-782,00 ₽	-646,74
FX RB		RUB	5,00%	5 000,00 ₽	14,24 ₽	351	4 997,19 ₽	2,81 ₽		
FX FA		USD	5,00%	5 000,00 ₽	72,90 ₽	68	4 957,20 ₽	42,80 ₽		
FX TP		USD	5,00%	5 000,00 ₽	75,33 ₽	66	4 971,78 ₽	28,22 ₽		
FX IP		RUB	5,00%	5 000,00 ₽	78,39 ₽	63	4 938,57 ₽	61,43 ₽		
Акции 60%	FX DM	USD	10,00%	10 000,00 ₽	78,90 ₽	130	10 257,00 ₽	-257,00 ₽	607,77	
	FX US	USD	10,00%	10 000,00 ₽	60,73 ₽	170	10 324,10 ₽	-324,10 ₽		
	FX WO	USD	5,00%	5 000,00 ₽	1,71 ₽	2 923	4 998,33 ₽	1,67 ₽		
	FX RW	USD	5,00%	5 000,00 ₽	1,11 ₽	4 511	5 020,74 ₽	-20,74 ₽		
	FX IM	USD	10,00%	10 000,00 ₽	92,15 ₽	110	10 136,50 ₽	-136,50 ₽		
	FX CN	USD	10,00%	10 000,00 ₽	2 745,00 ₽	3	8 235,00 ₽	1 765,00 ₽		
	FX RL	USD	10,00%	10 000,00 ₽	29,52 ₽	353	10 420,56 ₽	-420,56 ₽		

Портфель из БПИФов

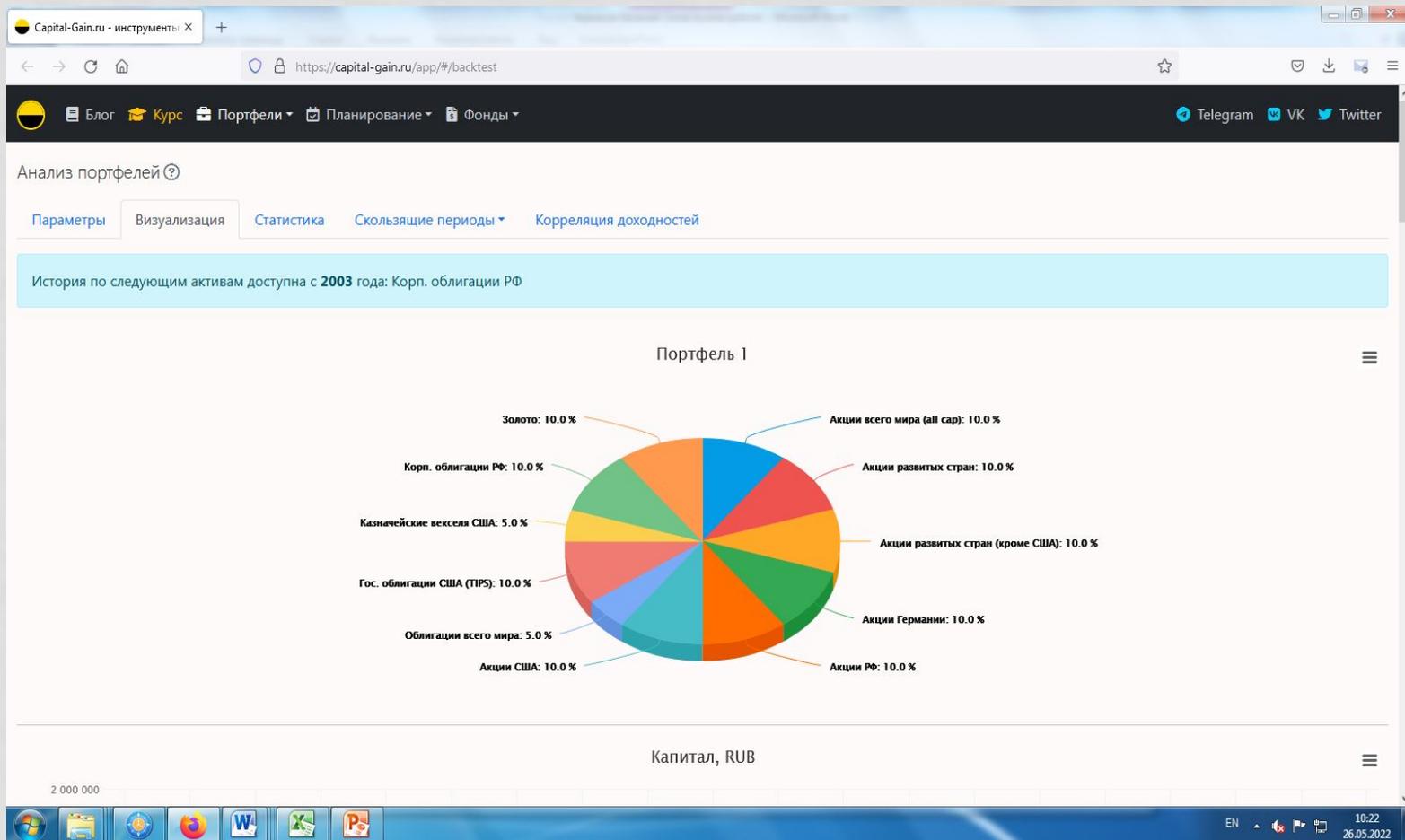
Класс активов	БПИФ	Тикер	Валюта	Удельный вес	Целевая сумма	Цена лота	Количество лотов	Реальная сумма	Кэш	Кэш общий	Сумма портфеля
Товары (золото) 10%	Тинькофф Фонд золота	TGLD	USD	10,00%	10 000,00 Р	4,70 Р	2127	9 996,90 Р	3,10 Р	3,10 Р	100 000,00 Р
Денежные фонды 5%	Райффайзен Денежный рынок	RCMM	RUB	500,00%	5 000,00 Р	107,91 Р	46	4 963,86 Р	36,14 Р	36,14 Р	
Облигации 25%	Сбербанк - Индекс МосБиржи рублевых корпоративных	SBRB	RUB	10,00%	10 000,00 Р	11,14 Р	897	9 991,68 Р	8,32 Р		
	ВТБ – Фонд "Американский корпоративный долг"	VTBH	USD	10,00%	10 000,00 Р	83,10 Р	130	10 803,00 Р	-803,00 Р	-794,14 Р	
	Сбербанк - Индекс МосБиржи рублевых корпоративных	SBGB	RUB	5,00%	5 000,00 Р	11,31 Р	442	4 999,46 Р	0,54 Р		
Акции 60%	Сбербанк – S&P	SBSP	USD	10,00%	10 000,00 Р	1 720,40 Р	5	8 602,00 Р	1 398,00 Р		
	Сбербанк - Индекс МосБиржи полной	SBMX	RUB	10,00%	10 000,00 Р	12,05 Р	830	10 001,50 Р	-1,50 Р		
	ВТБ – Фонд Акции развивающихся стран	VTBE	USD	10,00%	10 000,00 Р	93,70 Р	110	10 307,00 Р	-307,00 Р		
	Тинькофф NASDAQ-100 Technology sector Index	TECH	USD	10,00%	10 000,00 Р	6,42 Р	1560	10 015,20 Р	-15,20 Р		753,86 Р
	Тинькофф Насдак Биотехнологии	TBIO	USD	10,00%	10 000,00 Р	5,06 Р	1983	10 033,98 Р	-33,98 Р		
	Открытие – Акции Европы	OPNE	EUR	10,00%	10 000,00 Р	80,98 Р	127	10 284,46 Р	-284,46 Р		
										0,96 Р	

Студенческий портфель (цена лота не более 300 руб.)

Класс активов	Тикер	Валюта	Удельный вес	Целевая сумма	Цена лота	Количество лотов	Реальная сумма	Кэш	Кэш общий	Сумма портфеля
Товары (золото) 10%	TGLD	USD	10,00%	10 000,00 Р	4,70 Р	2127	9 996,90 Р	3,10 Р	3,10 Р	100 000,00 Р
	Денежные фонды 5 %	FX TB	USD	5,00%	5 000,00 Р	76,89 Р	65	4 997,53 Р	2,47 Р	2,47 Р
Облигации 25%	FX RU	USD	5,00%	5 000,00 Р	72,28 Р	70	5 059,25 Р	-59,25 Р	-159,67 Р	
	FX RB	RUB	5,00%	5 000,00 Р	14,24 Р	352	5 011,42 Р	-11,42 Р		
	FX FA	USD	5,00%	5 000,00 Р	72,90 Р	70	5 103,00 Р	-103,00 Р		
	VTBH	USD	10,00%	5 000,00 Р	83,10 Р	60	4 986,00 Р	14,00 Р		
Акции 60%	VTBE	USD	10,00%	10 000,00 Р	93,70 Р	106	9 932,20 Р	67,80 Р	154,19 Р	
	FX US	USD	10,00%	10 000,00 Р	60,73 Р	164	9 959,72 Р	40,28 Р		
	FX WO	USD	5,00%	5 000,00 Р	1,71 Р	2949	5 042,79 Р	-42,79 Р		
	FX RW	USD	5,00%	5 000,00 Р	11,11 Р	450	4 999,50 Р	0,50 Р		
	FX DE	EUR	10,00%	10 000,00 Р	27,65 Р	361	9 979,85 Р	20,16 Р		
	FX DM	USD	10,00%	10 000,00 Р	79,00 Р	126	9 954,00 Р	46,00 Р		
	FX RL	USD	10,00%	10 000,00 Р	29,52 Р	338	9 977,76 Р	22,24 Р		
			100,00%						0,09 Р	

УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ ЧАСТНОГО ИНВЕСТОРА

Состав портфеля следующий:



ТЕСТ БЕЗ РЕБАЛАНСИРОВКИ



Большинство активов обладают корреляцией кроме облигаций всего мира и корп. Облигаций РФ (-0.34); облигаций всего мира и акций РФ (-0.31); акций РФ и гос. облигаций США (-0.23); корпоративных облигаций РФ и казначейских векселей США (-0,39); гос. облигаций США и корп. Облигаций РФ (-0,3). Нулевой корреляцией обладают акции РФ и золото; акции США и акции РФ; Акции США и корп. Облигации РФ.

	Акции всего мира (all cap)	Акции развитых стран	Акции развитых стран (кроме США)	Акции Германии	Акции РФ	Акции США	Облигации всего мира	Гос. облигации США (TIPS)	Казначейские векселя США	Корп. облигации РФ	Золото	Инфляция	Депозиты в РФ (до года)
Акции всего мира (all cap)	1.00	0.99	0.98	0.84	0.34	0.96	0.58	0.63	0.57	0.28	0.50	0.03	0.01
Акции развитых стран	0.99	1.00	0.96	0.81	0.27	0.98	0.61	0.66	0.61	0.22	0.48	0.01	-0.05
Акции развитых стран (кроме США)	0.98	0.96	1.00	0.90	0.43	0.90	0.49	0.52	0.47	0.37	0.42	0.10	0.14
Акции Германии	0.84	0.81	0.90	1.00	0.40	0.72	0.30	0.29	0.25	0.44	0.25	0.14	0.25
Акции РФ	0.34	0.27	0.43	0.40	1.00	0.13	-0.31	-0.23	-0.28	0.73	0.01	0.01	0.45
Акции США	0.96	0.98	0.90	0.72	0.13	1.00	0.68	0.73	0.69	0.11	0.50	-0.03	-0.16
Облигации всего мира	0.58	0.61	0.49	0.30	-0.31	0.68	1.00	0.97	0.96	-0.34	0.80	0.29	-0.13
Гос. облигации США (TIPS)	0.63	0.66	0.52	0.29	-0.23	0.73	0.97	1.00	0.95	-0.30	0.83	0.27	-0.19
Казначейские векселя США	0.57	0.61	0.47	0.25	-0.28	0.69	0.96	0.95	1.00	-0.39	0.72	0.30	-0.14
Корп. облигации РФ	0.28	0.22	0.37	0.44	0.73	0.11	-0.34	-0.30	-0.39	1.00	-0.16	-0.19	0.57
Золото	0.50	0.48	0.42	0.25	0.01	0.50	0.80	0.83	0.72	-0.16	1.00	0.26	-0.10
Инфляция	0.03	0.01	0.10	0.14	0.01	-0.03	0.29	0.27	0.30	-0.19	0.26	1.00	0.55

ТЕСТ С ЕЖЕГОДНОЙ РЕБАЛАНСИРОВКОЙ



Большинство активов обладают корреляцией кроме облигаций всего мира и корп. Облигаций РФ (-0.34); облигаций всего мира и акций РФ (-0.31); акций РФ и гос. облигаций США (-0.23); корпоративных облигаций РФ и казначейских векселей США (-0,39); гос. облигаций США и корп. Облигаций РФ (-0,3); Акции РФ и казначейские векселя (-0,28). Нулевой корреляцией обладают акции РФ и золото; акции США и акции РФ; Акции США и корп. Облигации РФ.

	Акции всего мира (all cap)	Акции развитых стран	Акции развитых стран (кроме США)	Акции Германии	Акции РФ	Акции США	Облигации всего мира	Гос. облигации США (TIPS)	Казначейские векселя США	Корп. облигации РФ	Золото	Инфляция	Депозиты в РФ (до года)
Акции всего мира (all cap)	1.00	0.99	0.98	0.84	0.34	0.96	0.58	0.63	0.57	0.28	0.50	0.03	0.01
Акции развитых стран	0.99	1.00	0.96	0.81	0.27	0.98	0.61	0.66	0.61	0.22	0.48	0.01	-0.05
Акции развитых стран (кроме США)	0.98	0.96	1.00	0.90	0.43	0.90	0.49	0.52	0.47	0.37	0.42	0.10	0.14
Акции Германии	0.84	0.81	0.90	1.00	0.40	0.72	0.30	0.29	0.25	0.44	0.25	0.14	0.25
Акции РФ	0.34	0.27	0.43	0.40	1.00	0.13	-0.31	-0.23	-0.28	0.73	0.01	0.01	0.45
Акции США	0.96	0.98	0.90	0.72	0.13	1.00	0.68	0.73	0.69	0.11	0.50	-0.03	-0.16
Облигации всего мира	0.58	0.61	0.49	0.30	-0.31	0.68	1.00	0.97	0.96	-0.34	0.80	0.29	-0.13
Гос. облигации США (TIPS)	0.63	0.66	0.52	0.29	-0.23	0.73	0.97	1.00	0.95	-0.30	0.83	0.27	-0.19
Казначейские векселя США	0.57	0.61	0.47	0.25	-0.28	0.69	0.96	0.95	1.00	-0.39	0.72	0.30	-0.14
Корп. облигации РФ	0.28	0.22	0.37	0.44	0.73	0.11	-0.34	-0.30	-0.39	1.00	-0.16	-0.19	0.57
Золото	0.50	0.48	0.42	0.25	0.01	0.50	0.80	0.83	0.72	-0.16	1.00	0.26	-0.10
Инфляция	0.03	0.01	0.10	0.14	0.01	-0.03	0.29	0.27	0.30	-0.19	0.26	1.00	0.55

В итоге можно сделать вывод: при ежегодной ребалансировке активов повышается доходность портфеля и снижается шанс риска.