

**Методика определения риска (фактического риска) клиента**

1. Настоящая методика определения риска (фактического риска) клиента (далее – Методика) разработана ООО УК «ОТКРЫТИЕ» в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации.
2. Термины, используемые в настоящей Методике, используются в значении, которое придается Порядком определения инвестиционного профиля, являющимся внутренним документом ООО УК «ОТКРЫТИЕ», и раскрытым на сайте ООО УК «ОТКРЫТИЕ» в сети интернет, договором доверительного управления ценными бумагами, заключенным клиентом с ООО УК «ОТКРЫТИЕ», в значении, придаваемом обычаем делового оборота в области рынка ценных бумаг, а при отсутствии в указанных документах определений таких терминов – в значении, придаваемом таким терминам действующими нормативными правовыми актами Российской Федерации.
3. Фактический риск (R) – риск, который несет клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).
4. Размер фактического риска не должен превышать уровень допустимого риска, соответствующий инвестиционному профилю клиента.
5. Размер фактического риска определяется на основе долей финансовых инструментов и коэффициентов риска, соответствующих активам, по следующей формуле:

$$R = \sum_{i=1}^N w_i \times k_i \quad , \text{ где}$$

N - количество типов финансовых инструментов в активах клиента;

$w_i$  - доля определенного типа финансовых инструментов в активах клиента;

$k_i$  - коэффициент риска определенного типа финансового инструмента из соответствующей Группы риска, указанного в Таблице №1 настоящей методики.

Коэффициент риска не является процентом или размером убытка. Через коэффициент риска определяется удельный вес инструментов определенной Группы риска в активах клиента в зависимости от предельного значения уровня риска, соответствующего инвестиционному профилю.

Таблица №1

| № Группы риска | Коэффициент риска (k) | Наименование финансового инструмента/актива                                                                                                                             |
|----------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1              | 0.1                   | Денежные средства на счетах (в том числе брокерских) и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, включая иностранную валюту, приобретаемую в целях хеджирования. |
|                |                       | Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых                                       |
|                |                       | Структурные продукты со 100% защитой капитала                                                                                                                           |
|                |                       | Опционы <sup>1</sup> в стратегиях со 100% защитой капитала                                                                                                              |
|                |                       | Облигации с ипотечным покрытием (старшие транши)                                                                                                                        |
|                |                       | ОПИФ РФИ «Открытие – Облигации» <sup>2</sup>                                                                                                                            |
|                |                       | Рублевые государственные облигации стран СНГ, прошедшие процедуру листинга на российской фондовой бирже                                                                 |
| 2              | 0.5                   | Иные облигации российских эмитентов, не вошедшие в Группу риска №1, за исключением субординированных и конвертируемых                                                   |
|                |                       | Еврооблигации                                                                                                                                                           |
|                |                       | Биржевые производные финансовые инструменты, приобретаемые в целях хеджирования                                                                                         |
|                |                       | Акции эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российской фондовой                                                                                                    |

<sup>1</sup> Биржевые и внебиржевые опционы, включая комбинации опционов, например, пут/колл-спреды, убыток по которым ограничен размером уплаченной премии.

<sup>2</sup> При этом в составе фонда допускается наличие исключительно инструментов 1-й Группы риска.

|   |   |                                                                                                                                |
|---|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3 | 1 | бирже                                                                                                                          |
|   |   | Депозитарные расписки, прошедшие процедуру листинга на российской фондовой бирже                                               |
|   |   | Структурные продукты с защитой капитала не менее 80%                                                                           |
|   |   | ОПИФ РФИ облигаций, еврооблигаций или сбалансированной структуры <sup>3</sup>                                                  |
|   |   | Иные акции российских эмитентов, не вошедшие Группы риска №2                                                                   |
|   |   | Иностранные акции                                                                                                              |
|   |   | Иные депозитарные расписки, не вошедшие Группу риска №2                                                                        |
|   |   | Иные облигации российских эмитентов, не вошедшие в Группы риска №1 и №2                                                        |
|   |   | Иностранные облигации                                                                                                          |
|   |   | Паи, акции российских и иностранных инвестиционных фондов, не вошедшие в Группу риска №1 и №2                                  |
|   |   | Гибридные ценные бумаги (привилегированные акции, не вошедшие в группу риска №2, субординированные и конвертируемые облигации) |
|   |   | Биржевые товары                                                                                                                |
|   |   | Иностранная валюта, приобретаемая не в целях хеджирования                                                                      |
|   |   | Иные производные финансовые инструменты и структурные продукты, не вошедшие Группу риска №2                                    |
|   |   | Иные финансовые инструменты, не вошедшие в Группы риска №1 и №2                                                                |

6. Управляющий вправе вносить изменения в настоящую Методику.

<sup>3</sup> Открытые паевые инвестиционные фонды рыночных финансовых инструментов, инвестиционная декларация которых предполагает, что в структуре активов фонда допущенные к торгам на фондовой бирже облигации (для ОПИФ РФИ облигаций), еврооблигации (для ОПИФ РФИ еврооблигаций) или акции и облигации (для ОПИФ РФИ сбалансированной структуры) являются основным направлением осуществления инвестиций, а их оценочная стоимость должна составлять не менее 80% стоимости активов на протяжении не менее двух третей рабочих дней в течении одного календарного квартала.