

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
		Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже, за исключением субординированных и конвертируемых
		Структурные продукты со 100% защитой капитала
		Облигации с ипотечным покрытием (старшие транши)
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 бирже
		Депозитарные расписки, прошедшие процедуру листинга на российской фондовой бирже
		Структурные продукты с защитой капитала не менее 80%
		ОПИФ РФИ облигаций или сбалансированной структуры ¹

¹ 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) 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.

3	1	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 №2
		Гибридные ценные бумаги (привилегированные акции, не вошедшие в группу риска №2, субординированные и конвертируемые облигации)
		Биржевые товары
		Иностранная валюта
		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.