



Утверждено

Приказом Генерального директора

ООО «ИК «Грандис Капитал»

№ Р-05-001-ДУ/2018

от 07 мая 2018 года

(действует с 17.05.2018 г.)

МЕТОДИКА
определения управляющим фактического риска
в рамках доверительного управления
в ООО «ИК «Грандис Капитал»
(редакция № 1)

г. Москва, 2018 год

1.1. Настоящая Методика определения управляющим фактического риска в рамках доверительного управления в ООО «ИК «Грандис Капитал» (далее – Методика) разработана в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – Положение Банка России), Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, утв. ЦБ РФ 16 ноября 2017 года (далее – Базовый стандарт), иными нормативными правовыми актами РФ.

1.2. Настоящая Методика распространяется на инвестиционные операции, осуществляемые в рамках деятельности Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.3. Термины и определения:

Управляющий – Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Грандис Капитал», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг № 077-11124-001000 (без ограничения срока действия), выданную ФСФР России 01.04. 2008 года.

Клиент – лицо, заключившее договор доверительного управления с Управляющим, а также лицо, имеющее намерение заключить такой договор.

Доверительное управление – доверительное управление ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Договор Д.У. - договор доверительного управления активами физического или юридического лица, определяет условия, в соответствии с которыми Управляющий осуществляет доверительное управление имуществом, принадлежащим учредителю доверительного управления.

Действующие Клиенты - Клиенты, с которыми на дату утверждения настоящего Положения заключены и действуют Договоры Д.У.

Портфель – совокупность имущества Клиента, находящегося в доверительном управлении Управляющего по одному договору доверительного управления.

Инвестиционный профиль Клиента – ожидаемая доходность, допустимый риск и инвестиционный горизонт.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Клиента.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, которую Клиент рассчитывает получить на инвестиционном горизонте. Данная доходность определяется в процентах годовых в валюте, указанной в инвестиционном профиле.

Допустимый риск - максимальное возможное снижение стоимости инвестиционного портфеля в течение каждого Инвестиционного горизонта относительно стоимости имущества, переданного Клиентом по Договору Д.У. в инвестиционный портфель (с учетом дополнительных вложений и частичных изъятий) с начала Инвестиционного горизонта. Указанные для каждого из Инвестиционных профилей величины Допустимого риска (т.е. величины максимально возможного снижения стоимости инвестиционного портфеля) предполагают реализацию агрессивных стресс сценариев.

Фактический риск – риск, который несет клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

1.4. Расчет уровня Фактического риска осуществляется по каждому отдельному Договору Д.У. не реже 1 раза в квартал.

1.5. Величина Фактического риска рассчитывается по формуле:

$$R = V * k * \sigma,$$

где:

R - Коэффициент риска портфеля (стоимостная мера риска, выраженная в процентах).

V - Среднее значение доходности портфеля. Доходность определяется как прирост стоимости имущества, выраженная в процентах годовых.

k - Стандартное нормальное распределение. Для уровня вероятности в 95% это значение будет составлять 1.644854.

σ - Стандартное отклонение доходности портфеля.

1.6. Расчет уровня Фактического риска осуществляется и хранится в электронном виде по каждому отдельному Договору Д.У.