



CFA Society
Ukraine



Blackshield
Capital

#SMARTINVESTOR

ОФІЦІЙНІ ПРАВИЛА

2022 рік



ПРАВИЛО 1: ВСТУП ТА ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

#SmartInvestor – це змагання між командами, яким потрібно буде використовувати систематичну форму аналізу, щоб зробити висновок, що конкретна акція стане вигідною інвестицією, і, отже, її слід додати до свого портфеля, підготувати презентацію про свій портфель, а потім 5 команд з найкращою комбінацією прибутку та ризику представити стратегію на розгляд журі.

#SmartInvestor – це змагання зі збору акцій.

Що таке збір акцій?

Вибір акцій – це коли аналітик або інвестор використовує систематичну форму аналізу, щоб зробити висновок, що конкретна акція стане вигідною інвестицією, а отже, її слід додати до свого портфеля. Це також відоме як активне управління. Відібрані акції використовуються для побудови портфеля для інвестора. Якщо ви хочете дізнатися більше про основи побудови портфеля, перейдіть за [посиланням](#).

Переваги від участі:

- Застосуйте свої теоретичні знання в управлінні портфелем.
- Спробуйте свої навички інвестора.
- Робота з реальним ринком капіталу.
- Змагайтеся з однолітками.
- Тренуйте свою здатність доносити свою стратегію та ідеї.

CFA Society Ukraine* прагне створити приємне та безпечне середовище для #SmartInvestor, де існують справедливість, можливості та довіра, що дозволяє командам використовувати різноманітні таланти та погляди своїх Учасників.

1.1. Як працює конкурс

Крок 1. Зареєструйте свою команду

Крок 2. Виберіть акції для побудови портфеля

Крок 3. Визначте вагу кожної акції, щоб створити свій інвестиційний портфель та побудувати його

Крок 4. Скористайтеся можливістю отримати консультацію

Крок 5. Перевірте ефективність свого портфеля

Крок 6. Отримайте шанс збалансувати свій портфель

Крок 7. Проаналізуйте ефективність свого портфеля

Крок 8. Зробіть презентацію своєї інвестиційної стратегії та ефективності портфеля на основі контрольних показників.

1.2. Плагіат

Плагіат визначається як копіювання або використання практично в тій же формі матеріалів, підготовлених іншими, без визнання джерела матеріалу або ідентифікації автора та видавця такого матеріалу.

Команди також не повинні:

- використовувати уривки зі статей або звітів, підготовлених іншими дослівно або лише з незначними змінами у формулюванні без підтвердження,
- цитувати конкретні цитати як «провідні аналітики» та «експерти з інвестицій», не називаючи конкретних посилань,



**CFA Society
Ukraine**



**Blackshield
Capital**

- представити статистичні оцінки прогнозів, підготовлені іншими, і визначити джерела, але без включення кваліфікаційних тверджень або застережень, які могли бути використані,
- використовувати діаграми та графіки, не вказуючи їх джерела, або
- копіювати власні комп'ютеризовані електронні таблиці чи алгоритми, не звертаючись до співпраці чи дозволу їх розробників.

Заборона на плагіат поширюється на презентацію.

Інформацію з джерела слід правильно цитувати, використовуючи загальноприйнятну систему цитування. Загальноприйняті системи цитування включають, але не обмежуються ними, Чиказький посібник зі стилю, систему посилань Гарварду та стиль MLA (Асоціація сучасної мови).

1.3. Права інтелектуальної власності третіх осіб

Пов'язано з #SmartInvestor. Хоча команди можуть вільно включати текст, зображення, графіку чи інші логотипи у свої презентації, як це дозволено цими правилами, кожна команда зобов'язана забезпечити, щоб використання будь-яких матеріалів третіх сторін відповідало всім застосовним законам про авторське право та торговельні марки. Зображення сторонніх розробників, включені в презентацію, повинні мати відповідну ліцензію від власників зображень. Якщо це необхідно за законом, команди повинні отримати дозвіл власників будь-яких торгових марок або знаків обслуговування, включених до їхньої презентації. Беручи участь у #SmartInvestor, кожна команда заявляє та гарантує, що її презентація порушує або порушує авторські права, торгову марку, комерційну таємницю чи інші права інтелектуальної власності будь-якої третьої сторони в будь-якій точці світу.

1.4. Використання презентацій або будь-яких інших матеріалів

CFA Society Ukraine володіє авторськими правами на всі матеріали, підготовленими або для організаторів, команд, оцінювачів, суддів, у зв'язку з #SmartInvestor. Презентації або будь-які інші матеріали, підготовлені до конкурсу, не можуть використовуватися для будь-яких інших цілей, крім участі в #SmartInvestor.

1.5. Інформація про учасника

Беручи участь у #SmartInvestor, кожен учасник визнає, що CFA Society Ukraine збирає, обробляє та передає особисту інформацію учасників #SmartInvestor. Кожен учасник погоджується, що CFA Society Ukraine має право використовувати ім'я, голос, фотографію, зображення такої особи, її появу в будь-якому засобі інформації чи форумі в будь-якій точці світу (включаючи онлайн) без додаткової компенсації, якщо це не заборонено законом. Кожен учасник погоджується, що CFA Society Ukraine має право передати контактні дані учасників Blackshield Capital Group.

1.6. Зміни програми або події

Якщо з причин, які не залежать від CFA Society Ukraine, таких як робочі страйки, Божі дії, стихійне лихо, урядові обмеження на поїздки, кризи здоров'я, судові накази, пожежа чи інші жертви, громадянські заворушення, тероризм чи загрози тероризму, спалах захворювання, програму та/або формат події може знадобитися змінити або, в крайніх випадках, скасувати.

ПРАВИЛО 2: БУДОВА ПОРТФЕЛЯ

1. Очікується, що учасники створять портфель на 1 млн доларів з максимум 5 відібраних акцій.
2. Дозволяються лише біржові акції компаній зареєстрованих у США (учасники повинні вибрати лише акції, а не ADR/GDR, жодну з інших форм корпоративних прав, ETF чи інші фонди).
3. Кожна команда отримає електронну таблицю Google для запису процесу створення портфеля; прогресу і оцінки ризику.
4. Кожна команда матиме можливість перебалансувати портфель один раз під час змагань.

ПРАВИЛО 3: ЕФЕКТИВНІСТЬ ПОРТФЕЛЯ

1. 10-15 команд з найбільшим доходом вийдуть у фінальний етап змагань.
2. Відібраним командам буде запропоновано надати детальну кваліфікацію щодо свого портфеля (наприклад, але не обмежуючись: характеристики галузі, або аргументи щодо вибору акцій, або аргументи щодо ребалансування).

ПРАВИЛО 4: ПРЕЗЕНТАЦІЯ

Лише 5 команд з найвищою прибутковістю портфеля та найкращими кваліфікаційними показниками портфеля пройдуть до раунду презентації конкурсу.

Вимоги до презентації:

1. Презентація має бути зроблена англійською мовою лише в PowerPoint.
2. Очікується, що презентація охопить початкову позицію портфеля та роз'яснення вибору акцій та ваги активів у створеному портфелі; причини та логіка ребалансування портфеля; позиція закриття портфеля та прогрес.
3. Очікується, що комбінація ризиків початку та закриття буде розрахована за допомогою коефіцієнта Шарпа.
4. Під час раунду презентації кожен фіналіст матиме 10 хвилин на презентацію та 10 хвилин на запитання суддів.

ПРАВИЛО 5: ЧАС КОНСУЛЬТАЦІЇ

Протягом змагань буде проведено дві консультаційні сесії. Під час консультацій кожна команда матиме можливість задати будь-які запитання щодо змагань, побудови портфеля чи будь-які інші питання, пов'язані з змаганням.

Кожна команда має право поставити запитання та отримати відповідь від досвідчених професіоналів, наданих CFA Society Ukraine та/або Blackshield Capital Group.

ПРАВИЛО 6: КОМАНДИ

6.1. Склад команди

Кожна команда:

1. Має прагнути до різноманітності, розглядаючи членів команди.
2. Повинна складатися з студентів, аспірантів, спеціалістів з інвестицій або поєднання студентів і професіоналів.
3. На момент початку конкурсу має складатися не менше ніж з двох і не більше ніж з п'яти учасників.
4. Не може мати альтернатив. Якщо команда втрачає одного зі своїх членів, його можна замінити не пізніше ніж за два тижні до подання результатів портфеля. Якщо після цієї дати кількість зареєстрованих членів команди не перевищує трьох, вона може продовжити змагання з залишившимися членами команди.

6.2. Вимоги до членів команди

Кожен член команди повинен:

1. Прийняти умови договору про участь при реєстрації;



**CFA Society
Ukraine**



**Blackshield
Capital**

2. Бути студентом університету, який на даний момент навчається за програмою бакалаврату чи аспірантури, або спеціалістом з інвестицій з 1-3 роками професійного досвіду на початковій зустрічі;

6.3. Дискваліфікація члена команди

Особа не може бути членом команди, якщо ця особа:

1. Був або є власником чартеру CFA®;
2. Працює в CFA Society Ukraine або в Blackshield Capital Group.
3. Перебуває під слідством або підпадає під санкції Програми професійної поведінки CFA Institute;
4. Коли-небудь був засуджений за тяжкий злочин або злочин, за який передбачено покарання у вигляді позбавлення волі терміном більше одного року, або коли-небудь діяв порушуючи Кодекс етики та стандарти професійної поведінки CFA Institute.
5. Професіонали з інвестицій з досвідом роботи більше 3 років.

ПРАВИЛО 7: СУДДІ ТА ГРЕЙДЕРИ

7.1. Судді

1. Судді незалежно оцінюватимуть кожну презентацію, використовуючи таблицю оцінки презентації
2. Кожна суддівська колегія повинна мати не менше трьох суддів.
3. Суддів обирає організатор заходу. Усі судді мають бути професіоналами в галузі інвестицій. Рекомендується, щоб вони мали досвід управління портфелем або інвестиційної аналітики.

7.2. Грейдери

1. Грейдери оцінюватимуть кваліфікацію кожного портфоліо самостійно
2. Усі грейдери повинні бути професіоналами з інвестицій з досвідом побудови портфеля та перегляду портфелів.
3. Грейдери повинні погодитися дотримуватися Кодексу етики та стандартів професійної поведінки CFA Institute.



ДОДАТОК А: Підрахунок балів

**#SmartInvestor
Оцінка презентацій**

Команда _____

Суддя _____

Критерії	Макс. Балів	Бали	Коментарі
Вибір акцій Композиція акцій і ваги активів, вибору галузей			
Побудова портфеля Початкова позиція, розрахунок прибутку та ризику, перебалансування, позиція закриття, прогрес			
Презентація Наскільки ефективною/переконливою була презентація? Чи було це логічно і чи підтвердили факти побудову портфеля?			
Запитання та відповіді Відповіді на запитання. Наскільки вони впевнені?			
Участь у команді Залучення команди до презентації/запитань та відповідей			
Матеріали <i>Якість слайдів</i>			
TOTAL			

*ГО "Асоціація інвестиційних професіоналів" діє в Україні як CFA Society Ukraine відповідно до ліцензійної угоди з CFA Institute.