

**УТВЕРЖДЕНА**  
**Приказом Генерального директора**  
**ООО УК «Альфа-Капитал»**  
**№ 192/21 от «14» июля 2021 г.**

## **Методика расчета индексов Альфа-Капитал Космос**

**Москва, 2021**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>1. ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>3</b>
1.1. Термины и определения .....	3
1.2. Общие положения .....	3
<b>2. РАСЧЕТ ИНДЕКСОВ .....</b>	<b>3</b>
2.1. Порядок расчета Индекса .....	3
2.2. Определение цены ценной бумаги .....	4
<b>3. ФОРМИРОВАНИЕ И ПЕРЕСМОТР БАЗЫ РАСЧЕТА .....</b>	<b>4</b>
3.1. Принципы формирования Базы расчета .....	4
3.2. Порядок пересмотра баз расчета .....	4
3.3. Учет корпоративных событий .....	5
<b>4. РЕГЛАМЕНТ РАСЧЕТА И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ ОБ ИНДЕКСАХ .....</b>	<b>5</b>
4.1. Расписание расчета .....	5
4.2. Контроль за расчетом индексов .....	5
4.3. Раскрытие информации .....	6

## 1. Введение

### 1.1. Термины и определения

- 1.1.1. В целях настоящей Методики расчета индексов Альфа-Капитал Космос (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:
- **Акции** – акции Эмитентов, допущенные к обращению на организованных торгах ПАО Московская Биржа, европейских и американских бирж.
  - **База расчета** - список ценных бумаг и количество каждой бумаги для расчета индексов.
  - **Биржа, ПАО Московская Биржа** - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».
  - **Индекс** – показатель, рассчитываемый на основании сделок с ценными бумагами, входящими в Базу расчета.
  - **Удельный вес Акции** - доля стоимости Акции в суммарной стоимости всех Акции в Базе расчета, выраженная в процентах.
  - **Эмитент** - эмитент обыкновенных, привилегированных или представляемых акций.

### 1.2. Общие положения

1.2.1. Наименования и коды Индексов:

Код индекса	Наименование на русском языке	Наименование на английском языке	Тип индекса
AKSPSP	Индекс Альфа Капитал Космос Ценовой Доллары	Alfa Capital Space Select Price Index USD	Ценовой индекс

1.2.2. Внесение изменений и дополнений в Методику осуществляется по согласованию с Биржей (калькулирующий агент).

## 2. Расчет индексов

### 2.1. Порядок расчета Индекса

2.1.1. Капитализация *i*-той Акции в индексе в день *t*, рассчитывается по формуле:

$$IC_{t,i} = P_{t,i} \cdot Q_{t,i}$$

$P_{t,i}$  – цена *i*-той Акции в момент расчета *t*, выраженная в рублях;

$Q_{t,i}$  – количество *i*-тых Акции одной категории (типа) одного эмитента, согласно базе расчета индекса на момент *t*.

2.1.2. Капитализация индекса рассчитывается как суммарная стоимость акций согласно базе расчета индекса

$$IC_t = \sum_{i=1}^N IC_{t,i}$$

*N* – Общее число Акции в индексе;

2.1.3. Значения капитализации  $IC_{t,i}$ , рассчитывается с точностью до четырех знаков после запятой.

2.1.4. Делитель – корректирующий показатель капитализации индекса, отражающий изменение его состава и корпоративные действия, рассчитываемый по формуле:

$$D_t = D_{t-1} \frac{\sum_{i=1}^{N_t} (P_{t-1,i} Q_{t,i})}{\sum_{j=1}^{N_{t-1}} (\bar{P}_{t-1,j} \bar{Q}_{t-1,j})}$$

$N_{t-1}$  и  $N_t$  – число Акции в индексе ДО и ПОСЛЕ изменения его состава или корпоративных действий

$P_{t-1,i}$  и  $Q_{t,i}$  – цена и количество *i*-тых Акции в индексе ПОСЛЕ изменения его состава или корпоративных действий

$\bar{P}_{t-1,j}$  и  $\bar{Q}_{t-1,j}$  – цена и количество *j*-тых Акции в индексе ДО изменения его состава или корпоративных действий.

Если база расчета индекса не меняется, и нет корпоративных событий, то  $P = \bar{P}$  ,

$Q = \bar{Q}$  , соответственно,  $D_t = D_{t-1}$

В первый день расчета Индекса Делитель рассчитывается по формуле:

$$D_1 = \frac{IC_1}{I_1}$$

- 2.1.5. Расчет Делителя  $D_t$  осуществляется с точностью до четырех знаков после запятой по правилу математического округления.
- 2.1.6. Значение ценового Индекса в момент расчета  $t$  рассчитывается как

$$I_t = \frac{IC_t}{D_t},$$

где:

$I_t$  – значение Индекса в момент расчета  $t$ ;

$IC_t$  – капитализация Индекса на момент расчета  $t$ .

- 2.1.7. Значения Индекса выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
- 2.1.8. Значение Индекса по состоянию на дату первого произведенного расчета:  $I_1 = 100$  пунктов на 01 сентября 2021 г.

## 2.2. Определение цены ценной бумаги

- 2.2.1. Для определения цены  $i$ -ой ценной бумаги ( $P_i$ ) используются цены сделок, совершаемых на торгах на биржах обращения соответствующих бумаг.
- 2.2.2. Цена  $i$ -ой ценной бумаги ( $P_i$ ) устанавливается равной цене последней сделки и переводится в доллары США в соответствии с Методикой расчета индикативных валютных курсов.

## 3. Формирование и пересмотр Базы расчета

### 3.1. Принципы формирования Базы расчета

- 3.1.1. База расчета Индекса формируется из акций компаний, эмитенты которых осуществляют деятельность прямо или косвенно в космической сфере и смежных отраслях, которые могут быть включены в портфель БПИФ согласно действующим правилам и законодательным ограничениям. Список ценных бумаг утверждается инвестиционным комитетом департамента управления активами УК «Альфа Капитал» и предварительно согласовывается с Биржей на предмет технической возможности их использования для расчета индекса и iNAV БПИФ.
- 3.1.2. Датой формирования Базы расчета является следующий торговый день за датой принятия соответствующего решения инвестиционным комитетом департамента управления активами УК «Альфа Капитал»
- 3.1.3. База расчета содержит наименования ценных бумаг, указания на категорию (тип) ценных бумаг, количество бумаг в индексе

### 3.2. Порядок пересмотра баз расчета

- 3.2.1. Включение ценных бумаг в Базу расчета, исключение ценных бумаг и изменение их количества в Базе расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
- 3.2.2. Регулярный пересмотр Базы расчета производится не позднее чем за 5 рабочих дней до окончания квартала, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База расчета вступает в силу в первый торговый день нового квартала. Могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренной Базы расчета.
- 3.2.3. Количество каждой Акции в пересмотренной Базе расчета рассчитывается как:

$$Q_i = \frac{IC_t}{N_{new} * P_{t,i}},$$

Где  $IC_t$  – капитализация индекса на день пересмотра базы расчета (рассчитанная на основе действующей базы расчета индекса)

$P_{t,i}$  – цена  $i$ -той акции из пересмотренной Базы расчета на день пересмотра.

$N_{new}$  – число акций в новой Базе расчета

$Q_i$  - количество  $i$ -тых Акций в новой Базе расчета.

- 3.2.4. Внеочередной пересмотр Баз расчета может быть осуществлен в случае возникновения следующих событий:
- Прекращении торговли ценными бумагами из базы расчета индексов на организованных торгах;
  - В связи с введением ограничения возможности совершения сделок с ценными бумагами;
  - В случае реорганизации или ликвидации эмитента ценных бумаг, размещения дополнительного выпуска ценных бумаг, аннулирования (погашения) ценных бумаг, в том числе в результате их конвертации, выкупа (приобретения) ценных бумаг их эмитентом;
  - В иных случаях, которые могут оказать существенное влияние на расчет Индекса.

### **3.3. Учет корпоративных событий**

- 3.3.1. В случае изменения объема и/или порядка осуществления прав, закрепленных представляемыми акциями в соответствии с иностранным правом, решение об учете данных событий принимается на основании субъективной (экспертной) оценки.
- 3.3.2. В случае приостановки торгов  $i$ -ой акцией на срок более одного торгового дня цена, используемая для расчета, остается равной последней рассчитанной перед приостановкой торгов цене.
- 3.3.3. В случае дробления или консолидации  $i$ -ых акций в дату допуска к торгам выпуска акций, в которые осуществлена конвертация акций в связи с их дроблением или консолидацией, осуществляется пересчет общего количества  $i$ -ых акций ( $Q_i$ ), а также цены  $i$ -той акции ( $P_i$ ), рассчитанной по итогам торгового дня, предшествующего указанной дате. В ходе такого пересчета общее количество  $i$ -ых акций ( $Q_i$ ) умножается на коэффициент дробления или делится на коэффициент консолидации, а цена  $i$ -той акции ( $P_i$ ) делится на коэффициент дробления или умножается на коэффициент консолидации.
- 3.3.4. При реорганизации акционерного общества цена акций этого акционерного общества фиксируется на уровне, определенном по итогам торгового дня, предшествующего дате фиксации. В зависимости от результатов реорганизации при прекращении фиксации цены  $i$ -ой акции может осуществляться корректировка цены и/или иных параметров  $i$ -ой акции. Дата фиксации параметров, а также условия прекращения фиксации определяются на основании субъективной (экспертной) оценки.

## **4. Регламент расчета и раскрытия информации об индексах**

### **4.1. Расписание расчета**

- 4.1.1. Расчет значений ценового Индекса осуществляется с 10:15 до 19:00 в рабочие дни Биржи с периодичностью 1 раз в 15 минут
- 4.1.2. Указанная периодичность расчета Индексов может быть изменена решением ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал» по согласованию с Биржей с раскрытием информации за 3 дня до вступления в силу данного решения.

### **4.2. Контроль за расчетом индексов**

- 4.2.1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индексов, либо технического сбоя в ходе получения ценовой информации, необходимой для их расчета, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя.
- 4.2.2. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексами реального состояния финансового рынка, калькулирующий агент при обязательном уведомлении ООО «Управляющая компания «Альфа-Капитал» вправе предпринять любые действия, необходимые для обеспечения адекватности Индексов, в том числе исключить ценные бумаги из Базы расчета Индексов, включить ценные бумаги в Базы расчета, установить значения параметров, используемых для расчета показателей, предусмотренных настоящей Методикой и т.д.

#### **4.3. Раскрытие информации**

- 4.3.1. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой, осуществляется в сети Интернет на странице [www.alfacapital.ru](http://www.alfacapital.ru).
- 4.3.2. Значения Индексов за предыдущий торговый день раскрываются не позднее 12:00 московского времени.
- 4.3.3. Информация, раскрываемая в соответствии с настоящей Методикой, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами