**УТВЕРЖДЕНА  
Приказом Генерального директора  
ООО УК «Альфа-Капитал»  
№217/21 от «11» августа 2021 г.**

**Методика   
расчета индекса   
«Альфа-Капитал Еврооблигации»**

Москва, 2021

ОГЛАВЛЕНИЕ

[1. Общие положения 3](#_Toc79159826)

[2. Общий порядок расчета Индекса 3](#_Toc79159827)

[3. Определение цены выпуска Еврооблигации 4](#_Toc79159828)

[4. Формирование и пересмотр Базы расчета 4](#_Toc79159829)

[5. Ограничение доли стоимости Еврооблигаций в Индексе 5](#_Toc79159830)

[6. Раскрытие информации 5](#_Toc79159831)

1. **Общие положения**
   1. В целях настоящей Методики расчета Индекса «Альфа-Капитал Еврооблигации» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:

- База расчета - список Еврооблигаций для расчета Индекса;

- Управляющая компания – Общество с ограниченной ответственностью УК «Альфа-Капитал»

- Биржа, ПАО Московская Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»;

- День формирования Базы расчета – день, по состоянию на который рассчитываются статистические данные для составления Базы расчета. Это последний день календарного месяца, в который осуществляются торги облигациями;

- Еврооблигации – еврооблигационные займы, выпущенные российскими и иностранными эмитентами и/или от имени российских и иностранных эмитентов, в том числе от имени специальных юридических лиц (Special Purpose Vehicle) и размещенные на международных рынках, включая еврооблигационные займы, выпущенные Российской Федерацией и другими государствами;

- Накопленный купонный доход – величина накопленного дохода по Еврооблигации, выраженная в долларах США;

- Пут-опцион, Оферта – право владельца Еврооблигаций предъявить их к досрочному погашению в определённую дату;

- Колл-опцион – право эмитента Еврооблигаций досрочно погасить выпуск еврооблигаций в определённую дату;

- Рейтинговое агентство – международное рейтинговое агентство «Standard&Poor's», или «Fitch Ratings», или «Moody`s Investors Service»;

- Рейтинг - уровень кредитного рейтинга, присвоенный выпуску (эмиссии) Еврооблигаций рейтинговым агентством. В случае отсутствия рейтинга выпуска (эмиссии), используется рейтинг эмитента.

* 1. Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, установленных иными внутренними документами Биржи, а также законами и иными нормативными актами Банка России.
  2. Индекс, рассчитываемый в соответствии с настоящей Методикой, имеет следующие наименования и коды:
* Наименование на русском языке: Индекс «Альфа-Капитал Еврооблигации»;
* Наименование на английском языке: «Alfa Capital Eurobonds Index»;
* Код индекса – AKEUBI.
  1. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней утверждаются Управляющей компанией и вступают в силу в дату, определяемую Управляющей компанией. Внесение изменений и дополнений в Методику может осуществляться не чаще одного раза в квартал.

1. **Общий порядок расчета Индекса**
   1. Расчет значения Индекса осуществляется с периодичностью 1 раз в день. Данное единственное за день значение Индекса является одновременно и текущим значением, и значением закрытия до очередного расчета Индекса в следующий торговый день.
   2. Расчет Индекса осуществляется на основе стоимости Еврооблигаций, определяемой как сумма цены и Накопленного купонного дохода, с учетом реинвестирования купонных платежей. Расчет Индекса производится по следующей формуле:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | | (1) |
| Обозначения: | |  |
|  | * значение Индекса в момент времени *t*; | |
|  | * суммарная рыночная капитализация Еврооблигаций, включенных в Базу расчета, в день *t;* | |
|  | * цена Еврооблигации в момент времени *t,* выраженная в долларах США; | |
|  | * цена Еврооблигации *i*-го выпуска по итогам дня *t-1*, выраженная в долларах США; | |
|  | * Накопленный купонный доход Еврооблигации *i*-го выпуска в день *t*, выраженный в долларах США; | |
|  | * Накопленный купонный доход Еврооблигации *i*-го выпуска в день *t-1*, выраженный в долларах США; | |
|  | * сумма выплаченного в день *t* купонного дохода по Еврооблигации *i*-го выпуска, выраженная в долларах США; | |
|  | * объем *i*-го выпуска Еврооблигаций, выраженный в штуках ценных бумаг. | |

* 1. Расчет значений Индекса производится с точностью до двух знаков после запятой.
  2. Дата начала расчета Индекса \_\_\_\_.\_\_\_\_\_\_.2021г. Начальное значение Индекса 100.

1. **Определение цены выпуска Еврооблигации**
   1. Источником ценовой информации являются котировки THOMSON REUTERS COMPOSITE EMEA, транслируемые информационным агентством Refinitiv, если решением Биржи не установлено иное.
   2. Цена Еврооблигации i-го выпуска устанавливается равной среднему значению цены спроса и цены предложения. Цена Еврооблигации определяется с учетом номинальной стоимости Еврооблигации и выражается в долларах США.
   3. В случае отсутствия цен спроса и предложения, для расчета Индекса используется последнее имеющееся значение цены i-го выпуска Еврооблигаций.
   4. В случае приостановки (прекращения) трансляции цен выпусков Еврооблигаций источником ценовой информации, установленным в соответствии с пунктом 3.1, Биржа может принять решение об изменении источника ценовой информации.
2. **Формирование и пересмотр Базы расчета**
   1. Еврооблигации могут быть включены в Базу расчета, если они соответствуют следующим требованиям:
      1. Валютой выпуска Еврооблигаций являются доллары США.
      2. Объем номинальной стоимости выпуска Еврооблигаций, находящийся в обращении, составляет не менее 200 млн. долларов США.
      3. Срок до погашения (далее – срок до погашения) в День формирования Базы расчета составляет не менее 2 мес., но не более 40 лет.
      4. В Базу расчета могут быть включены только Еврооблигации, по которым на День формирования Базы расчета определены в качестве фиксированной величины ставки всех купонных платежей на срок до погашения либо до даты ближайшего колл- или пут-опциона.
   2. Включение Еврооблигаций в Базу расчета и исключение Еврооблигаций из Базы расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
   3. Очередной пересмотр Базы расчета осуществляется не чаще одного раза в месяц, за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База расчета вступает в силу с начала торгов в Режиме торгов T+ торгового дня, следующего за последним торговым днем очередного календарного месяца. Решением Управляющей компании могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренной Базы расчета.
   4. Количество Еврооблигаций, включаемых в Базу расчета определяется Управляющей компанией в дату пересмотра Базы расчета. Количество Еврооблигаций в Базе расчета не ограничено.
   5. Управляющая компания вправе принять решение о включении в Базу расчета Еврооблигаций, не соответствующих требованиям раздела 4.1. настоящей Методики и в порядке, отличном от описанного в разделах 4.2. – 4.4. настоящей Методики.
   6. Управляющая компания вправе принять решение об исключении Еврооблигаций выпуска из Базы расчета и замене новым выпуском во внеочередном порядке, в дату, определяемую Биржей, в следующих случаях:
      1. В случае неисполнения эмитентом Еврооблигаций, включенных в Базу расчета, в полном объеме обязательства по выплате купонного дохода, выкупу по оферте, погашению выпуска или выпусков Еврооблигаций и/или иных облигаций данного эмитента.
      2. В случае единовременного снижения Рейтинга выпуска Еврооблигаций на три и более ступени.
      3. В случае существенного, по экспертной оценке, Управляющей компании, снижения цены выпуска Еврооблигации.
      4. В случае прекращения (приостановки) трансляции цены Еврооблигации источником ценовой информации, указанным в пункте 3.1 Методики.
      5. В случае наступления иных событий, не предусмотренных настоящей Методикой, результаты которых могут оказать существенное влияние на расчет Индекса.
3. **Ограничение доли стоимости Еврооблигаций в Индексе**
   1. Максимальное значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций в суммарной стоимости Еврооблигаций, включенных в Базу расчета Индекса, не должно превышать 15% на День пересмотра Базы расчета.
   2. В случае, если значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций на День пересмотра Базы расчета не соответствует требованиям пункта 5.1 Методики, Биржа вправе установить объем выпуска Еврооблигаций Ni,t-1, используемый для расчета Индекса в соответствии с пунктом 2.2 Методики, таким образом, чтобы значение доли стоимости выпуска Еврооблигаций не превышало установленную пунктом 5.1 величину.

1. **Раскрытие информации**
   1. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой, осуществляется на официальном сайте Управляющей компании в сети Интернет на странице www.alfacapital.ru.
   2. Текст Методики раскрывается на официальном сайте Управляющей компании в сети Интернет не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления их в силу, если иное не установлено решением Управляющей компании.
   3. Информация о значениях Индекса за предыдущий торговый день раскрываются не позднее 12:00 московского времени.
   4. Информация, подлежащая в соответствии с настоящей Методикой раскрытию на официальном сайте Управляющей компании в сети Интернет, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.