**Порядок расчета индикаторов «Открытие – Тренды XXI века»**

# Введение

* 1. Термины и определения
		1. В целях настоящей Методики расчета индексов «Открытие – Тренды XXI века» и «Открытие – Тренды XXI века (брутто)» (далее – Методика) применяются следующие термины и определения:
			+ - Акции (ценные бумаги) – ценные бумаги иностранного биржевого инвестиционного фонда (ETF), допущенные к торгам на иностранной бирже и входящие в Список предметов обязательств из договоров, заключенных не на организованных торгах, в отношении которых Клиринговый центр оказывает клиринговые услуги.
				- База расчета - список ценных бумаг для расчета индексов.
				- Биржа, ПАО Московская Биржа - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».
				- Сайт – официальный сайт ПАО Московская Биржа (www.moex.com)
				- Индекс, ценовой Индекс – показатель, рассчитываемый на основании сделок с ценными бумагами, совершенных на торгах Биржи, и отражающий изменение суммарной стоимости определённой группы ценных бумаг, выраженной в долларах США.
				- Индекс полной доходности – показатель, отражающий не только изменение суммарной стоимости ценных бумаг, включенных в Базу расчета, но и результат реинвестирования дивидендов, выплаченных по ценным бумагам, включенным в Базу расчета.
				- Удельный вес - доля стоимости ценных бумаг одного эмитента в суммарной стоимости всех ценных бумаг в Базе расчета, выраженная в процентах.
				- Управляющая компания – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ»
				- Эмитент - эмитент обыкновенных акций, облигаций, паев и акций иностранного биржевого инвестиционного фонда (ETF).
	2. Общие положения
		1. Наименования и коды Индексов:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Код индекса** | **Наименование на русском языке** | **Наименование на английском языке** | **Тип индекса** | **Вид ценных бумаг** | **Кол-во ценных бумаг** |
| OPNVIP | Открытие – Тренды XXI века ценовой | Open – Trends of the XXI century price index | Ценовой индекс | Акции иностранных биржевых фондов (ETF) | Не более 10 |
| OPNVI | Открытие – Тренды XXI века  | Open – Trends of the XXI century  | Индекс полной доходности с учетом дивидендов |

* + 1. Внесение изменений и дополнений в Методику осуществляется по согласованию Управляющей компании с Биржей (калькулирующий агент).
		2. Индексы рассчитываются ежедневно в рабочие дни Биржи в 18:50 по московскому времени. Индексы не рассчитываются в дни, являющиеся выходными в РФ.

# Расчет индексов

* 1. Порядок расчета Индекса
		1. Значение Индекса рассчитывается как отношение суммарной стоимости (капитализации) всех ценных бумаг, входящих в Базу расчета, по состоянию на момент расчета Индекса к значению Делителя, по следующей формуле:

$$I\_{n}=\frac{MC\_{n}}{D\_{n}} ,$$

где:

In – значение Индекса на n-ый момент расчета;

MCn – суммарная стоимость (капитализация) всех ценных бумаг по состоянию на n-ый момент расчета, определяемая в соответствии с п. 2.1.3 Методики;

Dn – значение Делителя на n-ый момент расчета Индекса;

Делитель представляет собой значение суммарной стоимости (капитализации) всех ценных бумаг на первый день расчета Индекса, скорректированное с учетом произошедших изменений Базы расчета и начального значения Индекса. В первый день расчета Индекса Делитель рассчитывается по формуле:

$$D\_{1}=\frac{MC\_{1}}{I\_{1}} ,$$

где:

MC1 – суммарная стоимость (капитализация) всех ценных бумаг на дату первого произведенного расчета Индекса;

I1 – значение Индекса на дату первого произведенного расчета.

В последующие дни Делитель остается без изменений (Dn=Dn-1), кроме случаев, описанных в п.2.5.

* + 1. Значение Индекса по состоянию на дату первого произведенного расчета: I1 = 100 пунктов на 30 декабря 2016 г.
		2. Суммарная стоимость всех ценных бумаг на n-ый момент расчета значения Индекса рассчитывается по формуле:

$$MC\_{n}=\sum\_{i=1}^{N}MC\_{i} ,$$

где:

N – общее количество ценных бумаг;

MCi – капитализация i-той ценной бумаги.

* + 1. Стоимость (капитализация) i-той ценной бумаги, рассчитывается по формуле:

$$MC\_{i}=P\_{i}∙Q\_{i},$$

где:

Pi – цена i-той ценной бумаги, выраженная в долларах США;

Qi – количество i-тых ценных бумаг одной категории (типа) одного эмитента, учитываемое при расчете Индексов.

* + 1. Значения капитализации MCi, рассчитывается с точностью до четырех знаков после запятой.
		2. Значения Индекса выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
	1. Порядок расчета Индекса полной доходности
		1. Индекс полной доходности рассчитываются с использованием Баз расчета, значений и параметров соответствующих Индексов с учетом дивидендных выплат по ценных бумагам, входящим в Базу расчета соответствующего Индекса.
		2. Дивиденды учитываются при расчете Индекса полной доходности в торговый день, предшествующий дате, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов (далее – Дате закрытия реестра). Если Дата закрытия реестра не является торговым днем, дивиденды учитываются в торговый день, на два торговых дня предшествующий Дате закрытия реестра.
		3. Если информация о решениях Эмитента ценных бумаг в отношении выплаты дивидендов получена Биржей после даты, когда дивиденды должны быть учтены в соответствии с п.2.2.2, то дивиденды учитываются в день получения Биржей указанной информации.
		4. Источниками данных о выплате дивидендов являются информационные агентства, уполномоченные на раскрытие информации, Эмитенты ценных бумаг.
		5. Значение Индекса полной доходности по состоянию на дату первого произведенного расчета: I1 = 100 пунктов на 30 декабря 2016г.
		6. Индекс полной доходности рассчитывается без учета налогообложения доходов, полученных в виде дивидендов.
		7. Величина дивидендов, учитываемых при расчете Индекса полной доходности, определяется по формуле:

$$TD\_{n}=\sum\_{i=1}^{N}Div\_{in}∙Q\_{in}∙W\_{in} , $$

где:

TDn – суммарные дивиденды по ценным бумагам, входящим в Базу расчета Индекса, учитываемые в день n;

N – число ценных бумаг в Базе расчета соответствующего Индекса;

Divin – размер дивидендов по i-той ценной бумаге, выраженный в долларах США;

Qin – общее количество i-тых ценных бумаг одной категории (типа) одного Эмитента, используемое в Базе расчета Индекса в день n;

Win – весовой коэффициент, используемый в Базе расчета соответствующего Индекса в день n.

* + 1. Дивиденды, выраженные в пунктах Индексов полной доходности:

$$ID\_{n}=\frac{TD\_{n}}{D\_{n}} ,$$

где:

Dn – значение Делителя ценового Индекса на n-ый момент расчета.

* + 1. Доходность в результате реинвестирования дивидендов определяется по формуле:

$$TR\_{n}=\frac{I\_{n}+ID\_{n}}{I\_{n-1}} ,$$

где:

In – значение ценового Индекса в день n;

In-1 – значение ценового Индекса в день n-1.

* + 1. Значение Индекса полной доходности определяется по формуле:

$$ITR\_{n}=ITR\_{n-1} ∙TR\_{n} .$$

* + 1. Значения Индекса полной доходности выражаются в пунктах и рассчитываются с точностью до двух знаков после запятой.
	1. Определение цены ценной бумаги
		1. Для определения цены i-ой ценной бумаги (Pi) используется цена последней на момент расчета сделки, совершаемой на торгах на торговой площадке NASDAQ.
	2. Расчет весовых коэффициентов

Удельный вес i-ой ценной бумаги указан в Базе расчета настоящей Методики.

* 1. Расчет Делителя
		1. Расчет Делителя Dn осуществляется в случае изменения Базы расчета, Количества ценных бумаг, учитываемого в Индексе (Qi), и (или) при наступлении корпоративных событий.
		2. Расчет Делителя Dn осуществляется по следующей формуле:

$$D\_{n+1}=D\_{n}∙\frac{MC\_{n}^{`}}{MC\_{n}} , $$

где:

Dn+1 – новое значение Делителя D;

Dn – текущее значение Делителя D;

MCn – суммарная стоимость всех ценных бумаг до наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 2.5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D;

MCn' – суммарная стоимость всех ценных бумаг после наступления обстоятельства, являющегося в соответствии с пунктом 2.5.1 настоящей Методики основанием для расчета нового значения Делителя D.

* + 1. Расчет Делителя Dn осуществляется с точностью до четырех знаков после запятой по правилу математического округления.

# Формирование и пересмотр Базы расчета

* 1. Принципы формирования Базы расчета
		1. База расчета Индекса формируется Акций иностранных биржевых инвестиционных фондов (ETF) и включает в себя 7 (семь) наименований ценных бумаг, если иное количество не установлено Управляющей компанией по согласованию с Биржей.
		2. База расчета Индекса полной доходности идентична базе расчета ценового Индекса.
		3. База расчета содержит наименования ценных бумаг, международный код идентификации (ISIN), источник данных цены ценных бумаг.
	2. Порядок пересмотра баз расчета
		1. Включение и (или) исключение ценных бумаг из Базы расчета осуществляется при пересмотре Базы расчета.
		2. Регулярный пересмотр Баз расчета осуществляется ежеквартально в последний рабочий день месяца (Январь, Апрель, Июль, Октябрь), за исключением случаев, предусмотренных настоящей Методикой. Пересмотренная База расчета вступает в силу с даты размещения новой Базы расчета Индекса на Сайте Биржи.
		3. Могут быть установлены иные даты вступления в силу пересмотренной Базы расчета.
		4. При очередном пересмотре Базы расчета в Январе балансируется удельный вес ценных бумаг, входящих в Базу расчета, согласно действующей редакции Базы расчета.
		5. Внеочередной пересмотр Баз расчета может быть осуществлен в случае возникновения следующих событий:
			+ - при исключении ценных бумаг из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на соответствующей площадке;
				- 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, по согласованию Управляющей компании с Биржей.

# Регламент расчета и раскрытия информации об индексах

* 1. Расписание расчета
		1. Расчет значений индексов осуществляется с периодичностью 1 раз в день.
		2. Указанная периодичность расчета Индексов может быть изменена решением Управляющей компанией по согласованию с Биржей.
	2. Контроль за расчетом индексов
		1. В случае возникновения технического сбоя при расчете Индексов, либо технического сбоя в ходе торгов ценными бумагами или получения ценовой информации, необходимой для их расчета, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений. Указанный перерасчет осуществляется в минимально короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя.
		2. В случае наступления обстоятельств, которые могут негативно повлиять на адекватность отражения Индексами реального состояния финансового рынка, калькулирующий агент при обязательном уведомлении Управляющей компании 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.
	3. Раскрытие информации
		1. Раскрытие информации, предусмотренное Методикой, осуществляется в сети Интернет на Сайте Биржи.
		2. Биржа раскрывает на Сайте Базу расчета не позднее дня вступления в силу новой редакции.
		3. Значения Индексов раскрываются не позднее чем через час с момента расчета.
	4. Заключительные положения
		1. Изменения в Методику и даты вступления их в силу определяются Управляющей компанией по согласованию с Биржей.
		2. Информация об изменениях, внесенных в Методику, в том числе в форме новой редакции Методики, раскрывается Биржей на Сайте не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до даты вступления в силу соответствующих изменений.