



ООО «Сбондс.ру»

www.cbonds.ru

www.investfunds.ru

тел/факс: + 7 (812) 336 9721

196006, г. Санкт-Петербург, Лиговский пр., д. 266, стр. 1, БЦ "Премьер Лига III"

Редакция от
23.03.2023

Методика расчета индексов паевых инвестиционных фондов на сайте Investfunds

Содержание

I. Общие положения	3
II. Формирование индексного списка (листинг).....	4
III. Формулы расчета	5
IV. Заключительные положения	6
Приложение 1. Контактные лица по вопросам, касающимся представленных индексов	7
Приложение 2. История изменений в методике расчета Индексов	8

I. Общие положения

Индексы паевых инвестиционных фондов (далее - ПИФ) группы Investfunds рассчитываются в целях предоставления информации о динамике стоимости паев (доходности) ПИФ. Формирование индексных списков, а также расчет индексов осуществляет ООО «Сбондс.ру».

Индексы рассчитываются только по открытым паевым инвестиционным фондам и представляют собой среднеарифметические ценовые показатели, взвешенные по стоимости чистых активов (далее - СЧА).

Индексы группы Investfunds включают следующие:

1. IF-FI (IF - Fixed Income) – ценовой индекс открытых фондов облигаций;
2. IF-EG (IF - Equity General) – ценовой индекс открытых фондов акций;
3. IF-PE (IF - Power Energy) – ценовой индекс открытых фондов акций электроэнергетики;
4. IF-Te (IF - Telecoms) – ценовой индекс открытых фондов акций телекоммуникаций и связи;
5. IF-Ut (IF - Utility) – ценовой индекс открытых фондов акций потребительского сектора;
6. IF-MM (IF - Money Market) – ценовой индекс открытых фондов денежного рынка;
7. IF-PM (IF - Precious Metals) – ценовой индекс открытых фондов драгоценных металлов.

II. Формирование индексного списка (листинг)

В расчет индексов включаются только те открытые фонды соответствующих категорий и специализаций, которые одновременно удовлетворяют следующим признакам:

1. СЧА фонда на дату расчета превышает 15 млн. рублей (кроме индекса IF-ММ);
2. Фонд является сформированным и по нему управляющая компания этого фонда рассчитала стоимость пая и чистых активов за два рядом стоящих рабочих дня;
3. Не возникли основания для прекращения фонда или приостановления выдачи, обмена или погашения паев фонда;
4. Лицензия управляющей компании не является приостановленной или аннулированной.

В общем случае Investfunds формирует индексные списки ежемесячно, **на первый рабочий день каждого месяца**. Вновь сформированные фонды включаются в расчет соответствующих индексов с первого рабочего дня месяца, следующего за месяцем, в котором фонд закончил формирование, но не ранее 2-х рабочих дней после даты окончания формирования фонда. В исключительных случаях индексные списки могут изменяться и в течение месяца.

Фонд исключается из базы расчета в следующих случаях:

1. если возникли основания для прекращения фонда;
2. если СЧА фонда опустилась ниже 15 млн. руб.;
3. если приостановлена или аннулирована лицензия управляющей компании фонда;
4. если приостановлены выдача, обмен или погашение паев фонда;
5. если фонд систематически не предоставляет данные, необходимые для расчета индексов;
6. в случае других событий нерыночного характера, которые могут существенно изменить значения индекса;
7. фонды могут быть исключены из состава отраслевых индексов, если состав и структура активов фонда не в полной мере соответствуют отраслевой принадлежности фонда (в профильные активы инвестировано менее 80% средств).

III. Формулы расчета

Для расчета индексов группы Investfunds используется следующая формула:

$$IF^*_t = IF^*_{t-1} \times \sum_{i=1}^N \left(\frac{P_t^i}{P_{t-1}^i} \times \frac{NAV_t^i}{\sum_{i=1}^N NAV_t^i} \right), \text{ где}$$

IF^*_t - рассчитываемое значение индекса Investfunds;

IF^*_{t-1} - значение индекса Investfunds на предыдущую дату;

$$P_t^{i*} = \begin{cases} P_t^i, & \text{ПИФ включен в расчетный список в момент } t; \\ P_{t-1}^i, & \text{ПИФ не включен в расчетный список в момент } t, \\ & \text{хотя был включен в момент } t-1; \\ 0, & \text{ПИФ не включен в расчетный список ни в момент } t, \\ & \text{ни в момент } t-1; \end{cases}$$

$$P_{t-1}^{i*} = \begin{cases} P_{t-1}^i, & \text{ПИФ был включен в расчетный список в момент } t-1; \\ P_t^i, & \text{ПИФ не был включен в расчетный список в момент } t-1, \\ & \text{хотя включен в момент } t; \\ 0, & \text{ПИФ не включен в расчетный список ни в момент } t, \\ & \text{ни в момент } t-1; \end{cases}$$

$$NAV_t^{i*} = \begin{cases} P_t^{i*} \times n_{t-1}^{i*}, & \text{ПИФ включен в расчетный список в момент } t; \\ NAV_{t-1}^i, & \text{ПИФ не включен в расчетный список в момент } t, \\ & \text{хотя был включен в момент } t-1; \\ 0, & \text{ПИФ не включен в расчетный список ни в момент } t, \\ & \text{ни в момент } t-1; \end{cases}$$

$$\text{где } n_{t-1}^{i*} = \begin{cases} \text{число паев в момент } t-1, & \text{ПИФ был включен в расчетный список в} \\ & \text{момент } t-1; \\ \text{число паев в момент } t, & \text{ПИФ включен в расчетный список в момент} \\ & t, \text{ хотя не был включен в момент } t-1. \end{cases}$$

N - количество паевых фондов,
включенных в расчет на дату t ;

IV. Заключительные положения

1. Значения индексов округляются до второго знака после запятой (до сотых).
Значения индексов публикуются на сайте <https://investfunds.ru/indicators/russian-mutual-funds/>
2. Начальное значение всех индексов принимается на уровне 1000,00 пунктов и устанавливается на 29 декабря 2007 года.
3. Индексы группы Investfunds рассчитываются ежедневно с отставанием не более 3-х рабочих дней.
4. Для расчёта индекса до 25.02.2022 требовалось наличие данных как минимум у 5 фондов. После этой даты количество фондов, требуемое для расчёта индекса, снизилось до 3 фондов.



Приложение 1. Контактные лица по вопросам, касающимся представленных индексов

Киреев Егор Сергеевич

Начальник отдела Investfunds

тел: + 7 (812) 336-97-21, доб.114

e-mail: e.kireev@cbonds.info, mail@investfunds.ru

Приложение 2. История изменений в методике расчета Индексов

Дата	Пересмотренный критерий	До внесения изменений	После внесения изменений
23.03.2023	В п.4 добавлен критерий	-	Для расчёта индекса до 25.02.2022 требовалось наличие данных как минимум у 5 фондов. После этой даты количество фондов, требуемое для расчёта индекса, снизилось до 3 фондов.