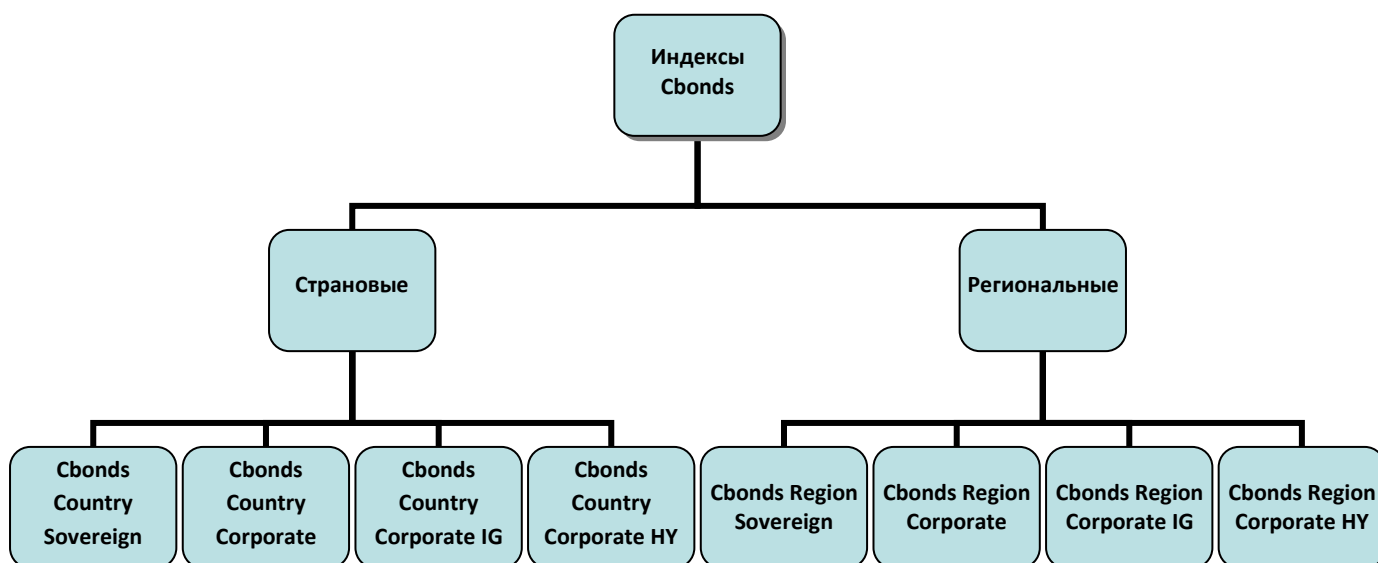


Методика расчета индексов доходности и ценовых индексов Cbonds

Иерархия семейств индексов



Содержание

Содержание	2
Формула расчета индекса	3
Расчет дополнительных показателей.....	4
Методика формирования индексного списка	6
Cbonds Country Sovereign.....	6
Cbonds Region Sovereign	7
Cbonds Country Corporate	8
Cbonds Region Corporate	9
Cbonds Country Corporate IG.....	10
Cbonds Region Corporate IG.....	11
Cbonds Country Corporate HY	12
Cbonds Region Corporate HY.....	13
Приложение 1: сводная таблица критериев индексных списков.....	14
Приложение 2: история изменений в методике расчета индексов	25

Формула расчета индекса

Предлагаемые компанией Cbonds.ru индексы облигаций представляют собой индексы полной доходности (total return index) и рассчитываются по следующей формуле:

$$I_0 = 100 \quad I_t = I_{t-1} \frac{\sum_{i=1}^n [P_{i,t} + ACI_{i,t} + G_{i,t}] N_{i,t}}{\sum_{i=1}^n [P_{i,t-1} + ACI_{i,t-1}] N_{i,t}}$$

где:

n – количество эмиссий индексного списка;

$P_{i,t}$ – цена i -ой эмиссии в момент t (чистая, в денежном выражении);

$ACI_{i,t}$ - накопленный купонный доход по i -ой эмиссии в момент t (в день выплаты купона, который, соответственно, является и началом нового купонного периода, этот показатель равен нулю);

$G_{i,t}$ - купонные выплаты и/или выплаты в рамках амортизации, получаемые по i -ой эмиссии в момент времени t (показатель $G_{i,t}$ отличен от 0 лишь на дату выплаты купона и/или амортизационного погашения по i -той бумаге, когда он равен купонному платежу и/или амортизационной выплате);

$N_{i,t}$ - объем i -го выпуска облигаций из индексного списка (в штуках) в момент времени t .

Фактически выражение в числителе представляет собой капитализацию эмиссий индексного списка в момент t , выражение в знаменателе - капитализация в момент $t-1$.

Индекс рассчитывается один раз (на закрытие) каждый торговый день в начале следующего дня.

Кроме основного индекса рассчитывается также вспомогательный («конъюнктурный»), который представляет собой «ценовой» индекс и рассчитывается следующим образом:

$$IP_0 = 100 \quad IP_t = IP_{t-1} \frac{\sum_{i=1}^n P_{i,t} N_{i,t}}{\sum_{i=1}^n P_{i,t-1} N_{i,t}}$$

Обозначения соответствуют введенным ранее.

Расчет дополнительных показателей

Кроме индексов полной доходности и ценового индекса также рассчитываются показатели, характеризующие средневзвешенную доходность и дюрацию индексного портфеля.

Рассчитывается «эффективная» средневзвешенная доходность (учитывает внутригодовое реинвестирование купонов).

Средневзвешенная дюрация представляет собой усредненную по портфелю дюрацию, взвешивание осуществляется исходя из доли каждой бумаги в общей капитализации. В случае если по эмиссии рассчитана и дюрация к погашению, и дюрация к оферте, при расчете средневзвешенной дюрации индексного портфеля будет использован показатель дюрации к оферте.

$$D_p = \frac{\sum_i D_{i,t} [P_{i,t} + ACI_{i,t}] N_{i,t}}{\sum_i [P_{i,t} + ACI_{i,t}] N_{i,t}},$$

где:

D_p – дюрация по портфелю;

$D_{i,p}$ – дюрация эмиссии i в момент t .

Средневзвешенная доходность представляет собой взвешенную доходность бумаг, входящих в индексный портфель. Взвешивание осуществляется с учетом доли бумаги в капитализации рынка и дюрации. В случае если по эмиссии рассчитана и доходность к погашению, и доходность к оферте, при расчете средневзвешенной доходности индексного портфеля будет использован показатель доходности к оферте.

$$Y_p^* = \frac{\sum_i Y_{i,t}^* D_{i,t} [P_{i,t} + ACI_{i,t}] N_{i,t}}{\sum_i D_{i,t} [P_{i,t} + ACI_{i,t}] N_{i,t}}.$$

где:

Y_p^* – средневзвешенная доходность по портфелю (эффективная);

$Y_{i,t}^*$ – доходность эмиссии i в момент t (эффективная).

Средневзвешенный T-spread представляет собой усредненный по портфелю T-spread, взвешивание осуществляется исходя из доли каждой бумаги в общей капитализации.

$$Tspread_p = \frac{\sum_i Tspread_{i,t} [P_{i,t} + ACI_{i,t}] N_{i,t}}{\sum_i [P_{i,t} + ACI_{i,t}] N_{i,t}},$$

где

$Tspread_p$ – T-spread по портфелю,

$Tspread_{i,t}$ – T-spread бумаги i в момент t ,

Подробная информация о расчете показателей НКД, доходности, дюрации и спреда приведена в [Справочнике к калькулятору](#).

Методика формирования индексного списка

Cbonds Country Sovereign

1. Для расчета индексов рассматриваются все облигации и еврооблигации государственного сектора по стране, соответствующей конкретному значению “Country” из названия индекса. Тип долга – старший необеспеченный (также подразумевается, что бумага не является секьюритизированной или ипотечной), структура эмиссии – неконвертируемые еврооблигации и облигации.
2. Для включения в индексы рассматриваются бескупонные/купонные еврооблигации и облигации с фиксированной ставкой купона, имеющие конечный срок обращения.
3. Из общего множества выпусков, образуемых п. 2, исключаются бумаги с валютой эмиссии, отличной от USD.
4. Из общего множества выпусков, образуемых п. 3, исключаются бумаги с оставшимся сроком до погашения менее 360 дней. Для бумаг с досрочным погашением в качестве даты погашения рассматривается дата оферты.
5. Из общего множества выпусков, образуемых п. 4, исключаются низколиквидные бумаги, определяемые следующими критериями:
 - 5.1. Объем эмиссии менее \$500 млн.
 - 5.2. Количество дней, когда по данному выпуску еврооблигаций выставляли котировки на сайте Cbonds, менее 16 торговых дней прошлого месяца.
6. Списки, полученные для каждого индекса в результате действий, указанных в п.1 – п.5, называются Индексными списками.
7. Пересмотр списка в соответствии с данной методикой, а также включение новых эмиссий производится Cbonds ежемесячно.
8. Индексы рассчитываются ежедневно на даты, в которые обновлены котировки не менее чем по 50% бумаг из индексного портфеля.

Cbonds Region Sovereign

1. Для расчета индексов рассматриваются все облигации и еврооблигации государственного сектора по региону, соответствующему конкретному значению “Region” из названия индекса. Тип долга – старший необеспеченный (также подразумевается, что бумага не является секьюритизированной или ипотечной), структура эмиссии – неконвертируемые еврооблигации и облигации.
2. Для включения в индексы рассматриваются бескупонные/купонные еврооблигации и облигации с фиксированной ставкой купона, имеющие конечный срок обращения.
3. Из общего множества выпусков, образуемых п. 2, исключаются бумаги с валютой эмиссии, отличной от USD.
4. Из общего множества выпусков, образуемых п. 3, исключаются бумаги с оставшимся сроком до погашения менее 360 дней. Для бумаг с досрочным погашением в качестве даты погашения рассматривается дата оферты.
5. Из общего множества выпусков, образуемых п. 4, исключаются низколиквидные бумаги, определяемые следующими критериями:
 - 5.1. Объем эмиссии менее \$500 млн.
 - 5.2. Количество дней, когда по данному выпуску еврооблигаций выставляли котировки на сайте Cbonds, менее 16 торговых дней прошлого месяца.
6. Списки, полученные для каждого индекса в результате действий, указанных в п.1 – п.5, называются Индексными списками.
7. Пересмотр списка в соответствии с данной методикой, а также включение новых эмиссий производится Cbonds ежемесячно.
8. Индексы рассчитываются ежедневно на даты, в которые обновлены котировки не менее чем по 50% бумаг из индексного портфеля.

Cbonds Country Corporate

1. Для расчета индексов рассматриваются все облигации и еврооблигации корпоративного сектора по стране, соответствующей конкретному значению “Country” из названия индекса. Тип долга – старший необеспеченный (также подразумевается, что бумага не является секьюритизированной или ипотечной), структура эмиссии – неконвертируемые еврооблигации и облигации.
2. Для включения в индексы рассматриваются бескупонные/купонные еврооблигации и облигации с фиксированной ставкой купона, имеющие конечный срок обращения.
3. Из общего множества выпусков, образуемых п. 2, исключаются бумаги с валютой эмиссии, отличной от USD.
4. Из общего множества выпусков, образуемых п. 3, исключаются бумаги с оставшимся сроком до погашения менее 360 дней. Для бумаг с досрочным погашением в качестве даты погашения рассматривается дата оферты.
5. Из общего множества выпусков, образуемых п. 4, исключаются низколиквидные бумаги, определяемые следующими критериями:
 - 5.1. Объем эмиссии менее \$500 млн.
 - 5.2. Количество дней, когда по данному выпуску еврооблигаций выставляли котировки на сайте Cbonds, менее 16 торговых дней прошлого месяца.
6. Из общего множества выпусков, образуемых п. 5, отбираются эмиссии с кредитным рейтингом не ниже В3 от Moody's и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.
7. Списки, полученные для каждого индекса в результате действий, указанных в п.1 – п.6, называются Индексными списками.
8. Пересмотр списка в соответствии с данной методикой, а также включение новых эмиссий производится Cbonds ежемесячно.
9. Индексы рассчитываются ежедневно на даты, в которые обновлены котировки не менее чем по 50% бумаг из индексного портфеля.

Cbonds Region Corporate

1. Для расчета индексов рассматриваются все облигации и еврооблигации корпоративного сектора по региону, соответствующему конкретному значению “Region” из названия индекса. Тип долга – старший необеспеченный (также подразумевается, что бумага не является секьюритизированной или ипотечной), структура эмиссии – неконвертируемые еврооблигации и облигации.
2. Для включения в индексы рассматриваются бескупонные/купонные еврооблигации и облигации с фиксированной ставкой купона, имеющие конечный срок обращения.
3. Из общего множества еврооблигаций, образуемых п. 2, исключаются бумаги с валютой эмиссии, отличной от USD.
4. Из общего множества еврооблигаций, образуемых п. 3, исключаются бумаги с оставшимся сроком до погашения менее 360 дней. Для бумаг с досрочным погашением в качестве даты погашения рассматривается дата оферты.
5. Из общего множества еврооблигаций, образуемых п. 4, исключаются низколиквидные бумаги, определяемые следующими критериями:
 - 5.1. Объем эмиссии менее \$500 млн.
 - 5.2. Количество дней, когда по данному выпуску еврооблигаций выставляли котировки на сайте Cbonds, менее 16 торговых дней прошлого месяца.
6. Из общего множества выпусков, образуемых п. 5, отбираются эмиссии с кредитным рейтингом не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.
7. Списки, полученные для каждого индекса в результате действий, указанных в п.1 – п.6, называются Индексными списками.
8. Пересмотр списка в соответствии с данной методикой, а также включение новых эмиссий производится Cbonds ежемесячно.
9. Индексы рассчитываются ежедневно на даты, в которые обновлены котировки не менее чем по 50% бумаг из индексного портфеля.

Cbonds Country Corporate IG

1. Для расчета индексов рассматриваются все облигации и еврооблигации корпоративного сектора по стране, соответствующей конкретному значению “Country” из названия индекса. Тип долга – старший необеспеченный (также подразумевается, что бумага не является секьюритизированной или ипотечной), структура эмиссии – неконвертируемые еврооблигации и облигации.
2. Для включения в индексы рассматриваются бескупонные/купонные еврооблигации и облигации с фиксированной ставкой купона, имеющие конечный срок обращения.
3. Из общего множества выпусков, образуемых п. 2, исключаются бумаги с валютой эмиссии, отличной от USD.
4. Из общего множества выпусков, образуемых п. 3, исключаются бумаги с оставшимся сроком до погашения менее 360 дней. Для бумаг с досрочным погашением в качестве даты погашения рассматривается дата оферты.
5. Из общего множества выпусков, образуемых п. 4, исключаются низколиквидные бумаги, определяемые следующими критериями:
 - 5.1. Объем эмиссии менее \$500 млн.
 - 5.2. Количество дней, когда по данному выпуску еврооблигаций выставляли котировки на сайте Cbonds, менее 16 торговых дней прошлого месяца.
6. Из общего множества выпусков, образуемых п. 5, отбираются эмиссии с кредитным рейтингом не ниже Baa3 от Moody's и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.
7. Списки, полученные для каждого индекса в результате действий, указанных в п.1 – п.6, называются Индексными списками.
8. Пересмотр списка в соответствии с данной методикой, а также включение новых эмиссий производится Cbonds ежемесячно.
9. Индексы рассчитываются ежедневно на даты, в которые обновлены котировки не менее чем по 50% бумаг из индексного портфеля.

Cbonds Region Corporate IG

1. Для расчета индексов рассматриваются все облигации и еврооблигации корпоративного сектора по региону, соответствующему конкретному значению “Region” из названия индекса. Тип долга – старший необеспеченный (также подразумевается, что бумага не является секьюритизированной или ипотечной), структура эмиссии – неконвертируемые еврооблигации и облигации.
2. Для включения в индексы рассматриваются бескупонные/купонные еврооблигации и облигации с фиксированной ставкой купона, имеющие конечный срок обращения.
3. Из общего множества еврооблигаций, образуемых п. 2, исключаются бумаги с валютой эмиссии, отличной от USD.
4. Из общего множества еврооблигаций, образуемых п. 3, исключаются бумаги с оставшимся сроком до погашения менее 360 дней. Для бумаг с досрочным погашением в качестве даты погашения рассматривается дата оферты.
5. Из общего множества еврооблигаций, образуемых п. 4, исключаются низколиквидные бумаги, определяемые следующими критериями:
 - 5.1. Объем эмиссии менее \$500 млн.
 - 5.2. Количество дней, когда по данному выпуску еврооблигаций выставляли котировки на сайте Cbonds, менее 16 торговых дней прошлого месяца.
6. Из общего множества выпусков, образуемых п. 5, отбираются эмиссии с кредитным рейтингом не ниже Baa3 от Moody's и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.
7. Списки, полученные для каждого индекса в результате действий, указанных в п.1 – п.6, называются Индексными списками.
8. Пересмотр списка в соответствии с данной методикой, а также включение новых эмиссий производится Cbonds ежемесячно.
9. Индексы рассчитываются ежедневно на даты, в которые обновлены котировки не менее чем по 50% бумаг из индексного портфеля.

Cbonds Country Corporate HY

1. Для расчета индексов рассматриваются все облигации и еврооблигации корпоративного сектора по стране, соответствующей конкретному значению “Country” из названия индекса. Тип долга – старший необеспеченный (также подразумевается, что бумага не является секьюритизированной или ипотечной), структура эмиссии – неконвертируемые еврооблигации и облигации.
2. Для включения в индексы рассматриваются бескупонные/купонные еврооблигации и облигации с фиксированной ставкой купона, имеющие конечный срок обращения.
3. Из общего множества выпусков, образуемых п. 2, исключаются бумаги с валютой эмиссии, отличной от USD.
4. Из общего множества выпусков, образуемых п. 3, исключаются бумаги с оставшимся сроком до погашения менее 360 дней. Для бумаг с досрочным погашением в качестве даты погашения рассматривается дата оферты.
5. Из общего множества выпусков, образуемых п. 4, исключаются низколиквидные бумаги, определяемые следующими критериями:
 - 5.1. Объем эмиссии менее \$500 млн.
 - 5.2. Количество дней, когда по данному выпуску еврооблигаций выставляли котировки на сайте Cbonds, менее 16 торговых дней прошлого месяца.
6. Из общего множества выпусков, образуемых п. 5, отбираются эмиссии с кредитным рейтингом не ниже B3 от Moodys и B- от S&P и Fitch и не выше Ba1 от Moodys и BB+ от S&P и Fitch, по крайней мере от двух агентств.
7. Списки, полученные для каждого индекса в результате действий, указанных в п.1 – п.6, называются Индексными списками.
8. Пересмотр списка в соответствии с данной методикой, а также включение новых эмиссий производится Cbonds ежемесячно.
9. Индексы рассчитываются ежедневно на даты, в которые обновлены котировки не менее чем по 50% бумаг из индексного портфеля.

Cbonds Region Corporate HY

1. Для расчета индексов рассматриваются все облигации и еврооблигации государственного сектора по региону, соответствующему конкретному значению “Region” из названия индекса. Тип долга – старший необеспеченный (также подразумевается, что бумага не является секьюритизированной или ипотечной), структура эмиссии – неконвертируемые еврооблигации и облигации.
2. Для включения в индексы рассматриваются бескупонные/купонные еврооблигации и облигации с фиксированной ставкой купона, имеющие конечный срок обращения.
3. Из общего множества еврооблигаций, образуемых п. 2, исключаются бумаги с валютой эмиссии, отличной от USD.
4. Из общего множества еврооблигаций, образуемых п. 3, исключаются бумаги с оставшимся сроком до погашения менее 360 дней. Для бумаг с досрочным погашением в качестве даты погашения рассматривается дата оферты.
5. Из общего множества еврооблигаций, образуемых п. 4, исключаются низколиквидные бумаги, определяемые следующими критериями:
 - 5.1. Объем эмиссии менее \$500 млн.
 - 5.2. Количество дней, когда по данному выпуску еврооблигаций выставляли котировки на сайте Cbonds, менее 16 торговых дней прошлого месяца.
6. Из общего множества выпусков, образуемых п. 5, отбираются эмиссии с кредитным рейтингом не ниже B3 от Moodys и B- от S&P и Fitch и не выше Ba1 от Moodys и BB+ от S&P и Fitch, по крайней мере от двух агентств.
7. Списки, полученные для каждого индекса в результате действий, указанных в п.1 – п.6, называются Индексными списками.
8. Пересмотр списка в соответствии с данной методикой, а также включение новых эмиссий производится Cbonds ежемесячно.
9. Индексы рассчитываются ежедневно на даты, в которые обновлены котировки не менее чем по 50% бумаг из индексного портфеля.

Приложение 1: сводная таблица критериев индексных списков

Индекс	Субрегион	Страна	Вид бумаг	Купон	Сегмент	Валюта	Мин. срок обращения (дни)	Макс. срок обращения (дни)	Рейтинг	Периодичность пересмотра	Дата начала расчета индекса	Критерий ликвидности: мин. кол-во торг. дней в прошлом периоде	Мин. объем эмиссии
Cbonds Country Sovereign													
Cbonds Indonesia Sovereign Index	Азия (искл. Японию)	Индонезия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Malaysia Sovereign Index	Азия (искл. Японию)	Малайзия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Pakistan Sovereign Index	Азия (искл. Японию)	Пакистан	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Philippines Sovereign Index	Азия (искл. Японию)	Филиппины	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Sri Lanka Sovereign Index	Азия (искл. Японию)	Шри-Ланка	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Ghana Sovereign Index	Африка	Гана	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Egypt Sovereign Index	Африка	Египет	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Cote d'Ivoire Sovereign Index	Африка	Кот д'Ивуар	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Nigeria Sovereign Index	Африка	Нигерия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds South Africa Sovereign Index	Африка	ЮАР	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Bahrain Sovereign	Ближний	Бахрейн	еврооблигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

Index	Восток		и облигации										
Cbonds Jordan Sovereign Index	Ближний Восток	Иордания	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Qatar Sovereign Index	Ближний Восток	Катар	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Lebanon Sovereign Index	Ближний Восток	Ливан	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Oman Sovereign Index	Ближний Восток	Оман	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Saudi Arabia Sovereign Index	Ближний Восток	Саудовская Аравия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Turkey Sovereign Index	Ближний Восток	Турция	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Hungary Sovereign Index	Восточная Европа	Венгрия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Poland Sovereign Index	Восточная Европа	Польша	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Romania Sovereign Index	Восточная Европа	Румыния	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Argentina Sovereign Index	Латинская Америка	Аргентина	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Brazil Sovereign Index	Латинская Америка	Бразилия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Guatemala Sovereign Index	Латинская Америка	Гватемала	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Dominican	Латинская Америка	Доминиканская	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

Republic Sovereign Index		Республика											
Cbonds Colombia Sovereign EurSobond Index	Латинская Америка	Колумбия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Costa Rica Sovereign Index	Латинская Америка	Коста-Рика	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Mexico Sovereign Index	Латинская Америка	Мексика	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Panama Sovereign Index	Латинская Америка	Панама	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Paraguay Sovereign Index	Латинская Америка	Парагвай	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Peru Sovereign Index	Латинская Америка	Перу	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds El Salvador Sovereign Index	Латинская Америка	Сальвадор	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Uruguay Sovereign Index	Латинская Америка	Уругвай	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Chile Sovereign Index	Латинская Америка	Чили	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Jamaica Sovereign Index	Латинская Америка	Ямайка	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
Cbonds Israel Sovereign Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Израиль	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Republic of Korea Sovereign Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Республика Корея	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000

Cbonds Kazakhstan Sovereign Index	СНГ	Казахстан	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Russia Sovereign Index	СНГ	Россия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Ukraine Sovereign Index	СНГ	Украина	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

Cbonds Region Sovereign

Cbonds Asia Sovereign Index	Азия	все	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2011	16	500 000 000
Cbonds Africa Sovereign Index	Африка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2011	16	500 000 000
Cbonds Middle East Sovereign Index	Ближний Восток	все	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2011	16	500 000 000
Cbonds Eastern Europe Sovereign Index	Восточная Европа	все	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2011	16	500 000 000
Cbonds Latin America Sovereign Index	Латинская Америка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2011	16	500 000 000
Cbonds CIS Sovereign Index	СНГ	все	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2011	16	500 000 000

Cbonds Country Corporate

Cbonds Hong Kong Corporate Index	Азия (искл. Японию)	Гонконг	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds India Corporate Index	Азия (искл. Японию)	Индия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Indonesia Corporate Index	Азия (искл. Японию)	Индонезия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds China Corporate Index	Азия (искл. Японию)	Китай	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Malaysia Corporate Index	Азия (искл. Японию)	Малайзия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

									агентств				
Cbonds South Africa Corporate Index	Африка	ЮАР	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Qatar Corporate Index	Ближний Восток	Катар	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds United Arab Emirates Corporate Index	Ближний Восток	ОАЭ	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Saudi Arabia Corporate Index	Ближний Восток	Саудовская Аравия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Turkey Corporate Index	Ближний Восток	Турция	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Austria Corporate Index	Западная Европа	Австрия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds United Kingdom Corporate Index	Западная Европа	Великобритания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Germany Corporate Index	Западная Европа	Германия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Denmark Corporate Index	Западная Европа	Дания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Spain Corporate Index	Западная Европа	Испания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Italy Corporate Index	Западная Европа	Италия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Netherlands Corporate Index	Западная Европа	Нидерланды	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Norway Corporate Index	Западная Европа	Норвегия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Finland Corporate Index	Западная Европа	Финляндия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

Cbonds France Corporate Index	Западная Европа	Франция	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Switzerland Corporate Index	Западная Европа	Швейцария	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Sweden Corporate Index	Западная Европа	Швеция	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Brazil Corporate Index	Латинская Америка	Бразилия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Colombia Corporate Index	Латинская Америка	Колумбия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Mexico Corporate Index	Латинская Америка	Мексика	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Peru Corporate Index	Латинская Америка	Перу	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Chile Corporate Index	Латинская Америка	Чили	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Australia Corporate Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Австралия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Israel Corporate Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Израиль	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Canada Corporate Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Канада	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Republic of Korea Corporate Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Республика Корея	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Singapore Corporate Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Сингапур	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Japan Corporate Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Япония	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Kazakhstan Corporate Index	СНГ	Казахстан	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

Cbonds Russia Corporate Index	СНГ	Россия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
--------------------------------------	-----	--------	---------------------------	-------	-------	-----	-----	---	---	------------	------------	----	-------------

Cbonds Region Corporate

Cbonds Asia Corporate Index	Азия	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds Africa Corporate Index	Африка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds Middle East Corporate Index	Ближний Восток	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds Latin America Corporate Index	Латинская Америка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds CIS Corporate Index	СНГ	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys и В- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000

Cbonds Country Corporate IG

Cbonds Hong Kong Corporate IG Index	Азия (искл. Японию)	Гонконг	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds India Corporate IG Index	Азия (искл. Японию)	Индия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Indonesia Corporate IG Index	Азия (искл. Японию)	Индонезия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds China Corporate IG Index	Азия (искл. Японию)	Китай	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Malaysia Corporate IG Index	Азия (искл. Японию)	Малайзия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Thailand Corporate IG Index	Азия (искл. Японию)	Таиланд	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

Cbonds Qatar Corporate IG Index	Ближний Восток	Катар	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds United Arab Emirates Corporate IG Index	Ближний Восток	ОАЭ	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Saudi Arabia Corporate IG Index	Ближний Восток	Саудовская Аравия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Austria Corporate IG Index	Западная Европа	Австрия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Belgium Corporate IG Index	Западная Европа	Бельгия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds United Kingdom Corporate IG Index	Западная Европа	Великобритания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Germany Corporate IG Index	Западная Европа	Германия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Denmark Corporate IG Index	Западная Европа	Дания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Ireland Corporate IG Index	Западная Европа	Ирландия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Spain Corporate IG Index	Западная Европа	Испания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Netherlands Corporate IG Index	Западная Европа	Нидерланды	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Norway Corporate IG Index	Западная Европа	Норвегия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Finland Corporate IG Index	Западная Европа	Финляндия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds France Corporate IG Index	Западная Европа	Франция	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Switzerland Corporate IG Index	Западная Европа	Швейцария	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

Cbonds Sweden Corporate IG Index	Западная Европа	Швеция	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Brazil Corporate IG Index	Латинская Америка	Бразилия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Colombia Corporate IG Index	Латинская Америка	Колумбия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Mexico Corporate IG Index	Латинская Америка	Мексика	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Peru Corporate IG Index	Латинская Америка	Перу	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Chile Corporate IG Index	Латинская Америка	Чили	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Australia Corporate IG Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Австралия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Canada Corporate IG Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Канада	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Republic of Korea Corporate IG Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Республика Корея	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Singapore Corporate IG Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Сингапур	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Japan Corporate IG Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Япония	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Russia Corporate IG Index	СНГ	Россия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB-от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

Cbonds Region Corporate IG													
Cbonds Asia Corporate IG Index	Азия	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds Africa Corporate IG Index	Африка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds Middle East Corporate IG Index	Ближний Восток	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds Latin America Corporate IG Index	Латинская Америка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds CIS Corporate IG Index	СНГ	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3 от Moodys и BBB- от S&P и Fitch по крайней мере от двух агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000

Cbonds Country Corporate HY													
Cbonds South Africa Corporate HY Index	Африка	ЮАР	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, BB+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Italy Corporate HY Index	Западная Европа	Италия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, BB+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Netherlands Corporate HY Index	Западная Европа	Нидерланды	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, BB+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Brazil Corporate HY Index	Латинская Америка	Бразилия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, BB+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Canada Corporate HY Index	Развитые рынки (искл. Европу)	Канада	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, BB+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
Cbonds Russia Corporate HY Index	СНГ	Россия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, BB+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

Cbonds Region Corporate HY

Cbonds Asia Corporate HY Index	Азия	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, ВВ+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds Africa Corporate HY Index	Африка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, ВВ+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds Middle East Corporate HY Index	Ближний Восток	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, ВВ+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds Latin America Corporate HY Index	Латинская Америка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, ВВ+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
Cbonds CIS Corporate HY Index	СНГ	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3 от Moodys, В- от S&P и Fitch и не выше Ва1 от Moodys, ВВ+ от S&P и Fitch (по крайней мере от двух агентств)	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000

Приложение 2: история изменений в методике расчета индексов

Дата	Индекс / Семейство индексов	До внесения изменений	После внесения изменений
01.04.2015	Euro-Cbonds IG Russia	Рейтинг: не ниже Baa3 от Moodys и/или BBB- от S&P и Fitch (2 из 3)	Рейтинг: не ниже Ba1 от Moodys и/или BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)
01.04.2015	Euro-Cbonds IG Russia RUB	Рейтинг: не ниже Baa3 от Moodys и/или BBB- от S&P и Fitch (2 из 3)	Рейтинг: не ниже Ba1 от Moodys и/или BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)
01.04.2015	Euro-Cbonds IG Russia EUR	Рейтинг: не ниже Baa3 от Moodys и/или BBB- от S&P и Fitch (2 из 3)	Рейтинг: не ниже Ba1 от Moodys и/или BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)
01.04.2015	Euro-Cbonds IG 3Y Russia	Рейтинг: не ниже Baa3 от Moodys и/или BBB- от S&P и Fitch (2 из 3)	Рейтинг: не ниже Ba1 от Moodys и/или BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)
01.04.2015	Euro-Cbonds Corporate Ukraine	не ниже B3 от Moody's или B- от S&P и Fitch.	-
01.01.2018	Euro-Cbonds Russia BB+/Ba1	Euro-Cbonds IG Russia	Euro-Cbonds Russia BB+/Ba1 (изменение названия индекса)
01.01.2018	Euro-Cbonds NIG Sovereign EM	не выше Ba1 от Moodys и/или BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)	от B3 до Ba1 от Moodys и/или от B- до BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)
01.01.2018	Euro-Cbonds NIG Sovereign LatAm	не выше Ba1 от Moodys и/или BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)	от B3 до Ba1 от Moodys и/или от B- до BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)
01.01.2018	Euro-Cbonds NIG Sovereign Eastern Europe	не выше Ba1 от Moodys и/или BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)	от B3 до Ba1 от Moodys и/или от B- до BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)
01.01.2018	Euro-Cbonds NIG Sovereign Asia	не выше Ba1 от Moodys и/или BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)	от B3 до Ba1 от Moodys и/или от B- до BB+ от S&P и Fitch (2 из 3)
01.04.2019	Euro-Cbonds Corporate EM (BRL)		Перестали производить расчет в связи с тем, что ни одна облигация не попала в индексный список, согласно критериям формирования индексного списка.
05.07.2019	Euro-Cbonds Corporate Kazakhstan		В связи с существенными колебаниями цены бумаги Nostrum Oil & Gas, 8% 25jul2022, USD, она была исключена из индексного списка с 02.06.2019. Индекс пересчитан с 31.05.2019 по 04.07.2019.
05.07.2019	Euro-Cbonds NIG Corporate CIS		В связи с существенными колебаниями цены бумаги Nostrum Oil & Gas, 8% 25jul2022, USD, она была исключена из индексного списка с 02.06.2019. Индекс пересчитан с 31.05.2019 по 04.07.2019.
09.07.2019	Euro-Cbonds NIG Corporate EM		В связи с существенными колебаниями цены бумаги Nostrum Oil & Gas, 8% 25jul2022, USD, она была исключена из индексного списка с 02.06.2019. Индекс пересчитан с 31.05.2019 по 08.07.2019.
01.01.2020	Euro-Cbonds Sovereign EM, Euro-Cbonds IG Sovereign EM, Euro-Cbonds NIG Sovereign EM, Euro-Cbonds		Из индексных списков исключены эмиссии эмитентов стран: Сингапур, Республика Корея,

	Corporate EM, Euro-Cbonds Corporate EM (CNY), Euro-Cbonds IG Corporate EM, Euro-Cbonds NIG Corporate EM		Пуэрто-Рико, Каймановы острова, Израиль, Бермудские острова в связи с исключением данных стран из региона Emerging Markets в базе данных Cbonds.
01.01.2020	Euro-Cbonds Sovereign LatAm, Euro-Cbonds IG Sovereign LatAm, Euro-Cbonds NIG Sovereign LatAm, Euro-Cbonds Corporate LatAm, Euro-Cbonds IG Corporate LatAm, Euro-Cbonds NIG Corporate LatAm		Из индексных списков исключены эмиссии эмитентов стран: Пуэрто-Рико, Каймановы острова, Бермудские острова в связи с исключением данных стран из региона Emerging Markets в базе данных Cbonds.
01.01.2020	Euro-Cbonds Sovereign Asia, Euro-Cbonds IG Sovereign Asia, Euro-Cbonds NIG Sovereign Asia, Euro-Cbonds Corporate Asia, Euro-Cbonds IG Corporate Asia, Euro-Cbonds NIG Corporate Asia		Из индексных списков исключены эмиссии эмитентов стран: Сингапур, Республика Корея в связи с исключением данных стран из региона Emerging Markets в базе данных Cbonds.
01.01.2020	Euro-Cbonds Sovereign Eastern Europe, Euro-Cbonds Sovereign Eastern Europe (EUR), Euro-Cbonds IG Sovereign Eastern Europe (EUR), Euro-Cbonds Corporate Eastern Europe, Euro-Cbonds IG Corporate Eastern Europe, Euro-Cbonds IG Corporate Eastern Europe (EUR), Euro-Cbonds NIG Corporate Eastern Europe, Euro-Cbonds NIG Corporate Eastern Europe (EUR)		Из индексных списков исключены эмиссии эмитентов страны Турция в связи с исключением страны из субрегиона Восточная Европа в базе данных Cbonds.
01.01.2020	Euro-Cbonds Sovereign Middle East, Euro-Cbonds IG Sovereign Middle East, Euro-Cbonds NIG Sovereign Middle East, Euro-Cbonds Corporate Middle East, Euro-Cbonds IG Corporate Middle East, Euro-Cbonds NIG Corporate Middle East		Из индексных списков исключены эмиссии эмитентов страны Израиль в связи с исключением страны из региона Emerging Markets в базе данных Cbonds. В индексный список включены эмиссии эмитентов страны Турция в связи с включением страны в субрегион Ближний Восток в базе данных Cbonds.
28.08.2020	Euro-Cbonds Corporate Netherlands (EUR), Euro-Cbonds Corporate Netherlands (EUR) D, Euro-Cbonds Corporate Netherlands (EUR) PI, Euro-Cbonds Corporate Netherlands (EUR) T-spread, Euro-Cbonds Corporate Netherlands (EUR) YTM, Euro-Cbonds Corporate Netherlands (EUR) YTM eff - 23005		В связи с некорректным расчетом показателя доходности ввиду снижения цены и близкой даты oferty бумаги Selecta Group, 5.875% 1feb2024, EUR и Intralot Global Securities, 5.25% 15sep2024, EUR были исключены из индексного списка с 28.08.2020. Индекс пересчитаны с 01.07.2020 по 27.08.2020.
30.12.2020	Euro-Cbonds NIG Sovereign Eastern Europe, Euro-Cbonds IG Sovereign Africa		Расчет остановлен по причине формирования пустого индексного списка после применения фильтрующих критериев.
01.01.2021	Семейство индексов Cbonds Country Sovereign		Запуск новой линейки индексов.
25.07.2021	Семейство индексов Euro-Cbonds		Прекращен публичный расчет по указанному семейству индексов, индексы заменены новыми линейками индексов Cbonds Country Corporate, Cbonds Country Corporate IG, Cbonds Country Corporate HY, Cbonds Region Sovereign, Cbonds Region Corporate, Cbonds Region Corporate IG,

			Сbonds Region Corporate HY. Старые индексы остаются доступны в рамках услуги Сbonds Database.
25.07.2021	Семейства индексов Сbonds Country Corporate, Сbonds Country Corporate IG, Сbonds Country Corporate HY, Сbonds Region Sovereign, Сbonds Region Corporate, Сbonds Region Corporate IG, Сbonds Region Corporate HY		Запуск новой линейки индексов.