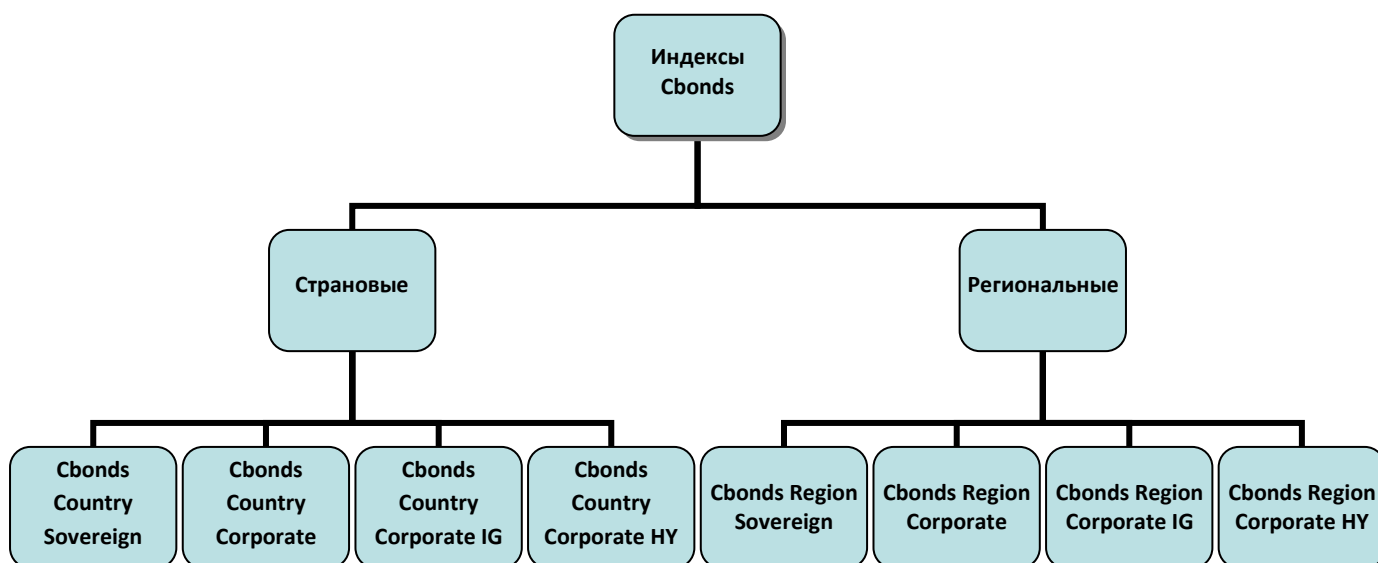


## Методика расчета индексов доходности и ценовых индексов Cbonds

### 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
Cbonds Green Bonds.....	13
Приложение 1: сводная таблица критериев индексных списков.....	14
Приложение 2: история изменений в методике расчета индексов .....	26

## Формула расчета индекса

Предлагаемые компанией Cbonds 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 средневзвешенная доходность к погашению (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 к погашению по портфелю;

$Y_{i,t}^*$  – доходность к погашению эмиссии  $i$  в момент  $t$ .

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/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых 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/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых 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 Вaa3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых 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/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых 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 В3/В- и не выше Ва1/BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых 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 В3/В- и не выше Ва1/BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых 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 Green Bonds

Линейка индексов состоит из подгрупп индексов:

1. Cbonds World Sovereign Green
2. Cbonds World Corporate Green
3. Cbonds World Corporate IG Green
4. Cbonds World Corporate HY Green

Критерии формирования индексного списка повторяют критерии соответствующих индексов с одним лишь дополнительным условием – облигации имеют классификацию – Green Bonds.

## 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
<b>Cbonds Country Sovereign</b>													
<b>Cbonds Indonesia Sovereign USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Индонезия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Malaysia Sovereign USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Малайзия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
<b>Cbonds Pakistan Sovereign USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Пакистан	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
<b>Cbonds Philippines Sovereign USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Филиппины	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Sri Lanka Sovereign USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Шри-Ланка	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Ghana Sovereign USD Index</b>	Африка	Гана	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Egypt Sovereign USD Index</b>	Африка	Египет	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
<b>Cbonds Cote d'Ivoire Sovereign USD Index</b>	Африка	Кот д'Ивуар	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
<b>Cbonds Nigeria Sovereign USD Index</b>	Африка	Нигерия	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2019	16	500 000 000
<b>Cbonds South Africa Sovereign USD Index</b>	Африка	ЮАР	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

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

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



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

### Cbonds Region Sovereign

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

### Cbonds Country Corporate

<b>Cbonds Hong Kong Corporate USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Гонконг	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds India Corporate USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Индия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Indonesia Corporate USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Индонезия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds China Corporate USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Китай	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Malaysia Corporate USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Малайзия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds South Africa Corporate USD Index</b>	Африка	ЮАР	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Qatar Corporate USD Index</b>	Ближний Восток	Катар	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds United Arab Emirates Corporate USD Index</b>	Ближний Восток	ОАЭ	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Saudi Arabia Corporate USD Index</b>	Ближний Восток	Саудовская Аравия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Turkey Corporate USD Index</b>	Ближний Восток	Турция	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Austria Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Австрия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds United Kingdom Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Великобритания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Germany Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Германия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Denmark Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Дания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

<b>Cbonds Spain Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Испания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Italy Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Италия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Netherlands Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Нидерланды	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Norway Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Норвегия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Finland Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Финляндия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds France Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Франция	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Switzerland Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Швейцария	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Sweden Corporate USD Index</b>	Западная Европа	Швеция	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Brazil Corporate USD Index</b>	Латинская Америка	Бразилия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Colombia Corporate USD Index</b>	Латинская Америка	Колумбия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Mexico Corporate USD Index</b>	Латинская Америка	Мексика	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Peru Corporate USD Index</b>	Латинская Америка	Перу	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Chile Corporate USD Index</b>	Латинская Америка	Чили	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Australia Corporate USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Австралия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Israel Corporate USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Израиль	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже ВЗ/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

<b>Cbonds Canada Corporate USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Канада	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Republic of Korea Corporate USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Республика Корея	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Singapore Corporate USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Сингапур	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Japan Corporate USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Япония	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Kazakhstan Corporate USD Index</b>	СНГ	Казахстан	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Russia Corporate USD Index</b>	СНГ	Россия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

### Cbonds Region Corporate

<b>Cbonds Asia Corporate USD Index</b>	Азия	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds Africa Corporate USD Index</b>	Африка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds Middle East Corporate USD Index</b>	Ближний Восток	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds Latin America Corporate USD Index</b>	Латинская Америка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds CIS Corporate USD Index</b>	СНГ	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000

### Cbonds Country Corporate IG

<b>Cbonds Hong Kong Corporate IG USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Гонконг	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds India Corporate IG USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Индия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Indonesia Corporate IG USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Индонезия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds China Corporate IG USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Китай	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Malaysia Corporate IG USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Малайзия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Thailand Corporate IG USD Index</b>	Азия (искл. Японию)	Таиланд	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Qatar Corporate IG USD Index</b>	Ближний Восток	Катар	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds United Arab Emirates Corporate IG USD Index</b>	Ближний Восток	ОАЭ	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Saudi Arabia Corporate IG USD Index</b>	Ближний Восток	Саудовская Аравия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Austria Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Австрия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Belgium Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Бельгия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds United Kingdom Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Великобритания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Germany Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Германия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Denmark Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Дания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

<b>Cbonds Ireland Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Ирландия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Spain Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Испания	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Netherlands Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Нидерланды	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Norway Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Норвегия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Finland Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Финляндия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds France Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Франция	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Switzerland Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Швейцария	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Sweden Corporate IG USD Index</b>	Западная Европа	Швеция	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Brazil Corporate IG USD Index</b>	Латинская Америка	Бразилия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Colombia Corporate IG USD Index</b>	Латинская Америка	Колумбия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Mexico Corporate IG USD Index</b>	Латинская Америка	Мексика	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Peru Corporate IG USD Index</b>	Латинская Америка	Перу	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Chile Corporate IG USD Index</b>	Латинская Америка	Чили	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Australia Corporate IG USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Австралия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Canada Corporate IG USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Канада	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

<b>Cbonds Republic of Korea Corporate IG USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Республика Корея	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Singapore Corporate IG USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Сингапур	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Japan Corporate IG USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Япония	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Russia Corporate IG USD Index</b>	СНГ	Россия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

### Cbonds Region Corporate IG

<b>Cbonds Asia Corporate IG USD Index</b>	Азия	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds Africa Corporate IG USD Index</b>	Африка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds Middle East Corporate IG USD Index</b>	Ближний Восток	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds Latin America Corporate IG USD Index</b>	Латинская Америка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds CIS Corporate IG USD Index</b>	СНГ	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000

### Cbonds Country Corporate HY

<b>Cbonds South Africa Corporate HY USD Index</b>	Африка	ЮАР	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Italy Corporate HY USD Index</b>	Западная Европа	Италия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Netherlands Corporate HY USD Index</b>	Западная Европа	Нидерланды	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

<b>Cbonds Brazil Corporate HY USD Index</b>	Латинская Америка	Бразилия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/ВВ+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Canada Corporate HY USD Index</b>	Развитые рынки (искл. Европу)	Канада	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/ВВ+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds Russia Corporate HY USD Index</b>	СНГ	Россия	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/ВВ+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000

### Cbonds Region Corporate HY

<b>Cbonds Asia Corporate HY USD Index</b>	Азия	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/ВВ+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds Africa Corporate HY USD Index</b>	Африка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/ВВ+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds Middle East Corporate HY USD Index</b>	Ближний Восток	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/ВВ+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds Latin America Corporate HY USD Index</b>	Латинская Америка	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/ВВ+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds CIS Corporate HY USD Index</b>	СНГ	все	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/ВВ+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000



**Cbonds Green Bonds**

<b>Cbonds World Sovereign Green Bonds USD Index</b>	Весь мир	Весь мир	еврооблигации и облигации	фикс.	гос.	USD	360	-	-	ежемесячно	01.01.2016	16	500 000 000
<b>Cbonds World Corporate Green Bonds USD Index</b>	Весь мир	Весь мир	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds World Corporate IG Green Bonds USD Index</b>	Весь мир	Весь мир	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже Ваа3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств.	ежемесячно	01.01.2017	16	500 000 000
<b>Cbonds World Corporate HY Green Bonds USD Index</b>	Весь мир	Весь мир	еврооблигации и облигации	фикс.	корп.	USD	360	-	не ниже В3/В- и не выше Ва1/BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых 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 Вaa3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	Рейтинг: не ниже Ba1/ BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств
01.04.2015	Euro-Cbonds IG Russia RUB	Рейтинг: не ниже Вaa3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	Рейтинг: не ниже Ba1/ BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств
01.04.2015	Euro-Cbonds IG Russia EUR	Рейтинг: не ниже Вaa3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	Рейтинг: не ниже Ba1/ BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств
01.04.2015	Euro-Cbonds IG 3Y Russia	Рейтинг: не ниже Вaa3/BBB- по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	Рейтинг: не ниже Ba1/ BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств
01.04.2015	Euro-Cbonds Corporate Ukraine	Рейтинг: не ниже В3/ В- от ведущих рейтинговых агентств	-
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	Рейтинг: не выше Ba1/BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	Рейтинг: от В3/В- до Ba1 /BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств
01.01.2018	Euro-Cbonds NIG Sovereign LatAm	Рейтинг: не выше Ba1/BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	Рейтинг: от В3/В- до Ba1 /BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств
01.01.2018	Euro-Cbonds NIG Sovereign Eastern Europe	Рейтинг: не выше Ba1/BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	Рейтинг: от В3/В- до Ba1 /BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств
01.01.2018	Euro-Cbonds NIG Sovereign Asia	Рейтинг: не выше Ba1/BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств	Рейтинг: от В3/В- до Ba1 /BB+ по крайней мере от двух ведущих рейтинговых агентств
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 Corporate EM, Euro-Cbonds Corporate EM (CNY), Euro-Cbonds IG Corporate EM, Euro-Cbonds NIG Corporate EM		Из индексных списков исключены эмиссии эмитентов стран: Сингапур, Республика Корея, 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 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, Cbonds Region Corporate HY. Старые индексы остаются доступны в рамках услуги Cbonds Database.
25.07.2021	Семейства индексов Cbonds Country Corporate, Cbonds Country Corporate IG, Cbonds Country Corporate HY, Cbonds Region Sovereign, Cbonds Region Corporate, Cbonds Region Corporate IG, Cbonds Region Corporate HY		Запуск новой линейки индексов.
25.12.2021	Семейство индексов Cbonds Green Bonds: Cbonds World Sovereign Green, Cbonds World Corporate Green, Cbonds World Corporate IG Green, Cbonds World Corporate HY Green		Запуск новой линейки индексов.
01.03.2022	Cbonds Russia Corporate USD Index, Cbonds Russia Corporate IG USD Index, Cbonds Russia Corporate HY USD Index, Cbonds CIS Corporate USD Index, Cbonds CIS Corporate IG USD Index, Cbonds CIS Corporate HY USD Index		Пересмотр критериев формирования индексных списков. Кредитные рейтинги Российской Федерации и российских эмитентов зафиксированы на 01.02.2022