

1 kwietnia 2021 r.

Indeks Łukasiewicza INNOVATOR

Informacje podstawowe i cel Indeksu INNOVATOR

Indeks INNOVATOR jest wspólnym przedsięwzięciem promocyjnym Sieci Badawczej Łukasiewicz (Łukasiewicz) i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), mającym na celu prezentację i promowanie spółek giełdowych, które rozwijają swój potencjał we współpracy z sektorem naukowym, reprezentowanym przez zintegrowaną sieć instytutów badawczych – Sieć Badawczą Łukasiewicz. Za kalkulację i dystrybucję wartości Indeksu do dystrybutorów danych odpowiada GPW Benchmark S.A., za metodę konstrukcji i kalkulacji Indeksu oraz jego publikację odpowiadają – Łukasiewicz oraz GPW.

Indeks ma na celu prezentację portfela spółek giełdowych o potencjale rozwojowym, wspieranym aktywnie przez polskich badaczy. Ze względu na swój poglądowy charakter, Indeks nie należy do Rodziny Indeksów Giełdowych (WIG) i nie może być traktowany jako wskaźnik referencyjny w rozumieniu przepisów unijnego rozporządzenia o wskaźnikach referencyjnych („BMR”)¹.

Zasady kwalifikacji spółek do portfela, kalkulacji i dystrybucji Indeksu

1. Uczestnicy Indeksu INNOVATOR

Portfel Indeksu obejmuje spółki notowane na Głównym Rynku GPW oraz na rynku NewConnect, współpracujących z Łukasiewiczem w ramach projektów rozwojowych oraz projektów o innym charakterze.

Za spółki współpracujące z Łukasiewiczem w ramach projektów rozwojowych uznaje się takie, które na dzień utworzenia portfela (listy uczestników) Indeksu, a następnie na dzień kwartalnego przeglądu składu portfela spełniają oba poniższe kryteria:

- a) realizują lub realizowały projekt rozwojowy lub o innym charakterze na podstawie umowy z Instytutem Łukasiewicza
oraz
- b) wyraziły zgodę na uczestnictwo w portfelu Indeksu.

¹ Opracowywanie indeksu przewidzianego do stosowania w charakterze wskaźnika referencyjnego (tj. m.in. emitowania instrumentu finansowego, dla którego indeks stanowiłby odniesienie, lub zawarcia umowy finansowej, dla której indeks stanowiłby odniesienie) podlega zgodnie z przepisami BMR restrykcyjnym wymogom dotyczącym konstrukcji, danych wejściowych, oraz precyzji określenia rynku lub realiów gospodarczych, których pomiar jest celem indeksu. W przypadku Indeksu Łukasiewicza wskazane wymogi nie były uwzględniane.

Wagi wszystkich spółek uczestniczących w Indeksie są równe na dzień okresowego przeglądu.

2. Data bazowa

Pierwszy skład portfela Indeksu został wyznaczony po ostatniej sesji lutego 2021 r. Pierwsza wartość Indeksu w dniu 1 kwietnia 2021 r. (data bazowa) wynosiła 1000 pkt.

Kalkulacja bieżących wartości Indeksu jest realizowana na podstawie danych z rynku regulowanego oraz alternatywnego GPW.

3. Częstotliwość kalkulacji Indeksu

Indeks INNOVATOR jest kalkulowany w trybie jednolitym.

Pierwsza kalkulacja wartości Indeksu ma miejsce o godz. 11:15, o ile transakcje na sesji pozwolą wycenić co najmniej 35% wartości portfela.

Wartość zamknięcia Indeksu jest kalkulowana po zakończeniu sesji giełdowej: wstępna wartość zamknięcia o godz. 17:10, a wartość ostateczna o godz. 17:15.

Wartości Indeksu podlegają dystrybucji do dystrybutorów danych realizowanej przez GPW Benchmark. Sieć Badawcza Łukasiewicz oraz GPW upoważnione są do publikacji wartości Indeksu na swoich stronach internetowych.

4. Zasady kalkulacji Indeksu INNOVATOR

Indeks INNOVATOR jest indeksem cenowym, co oznacza, że przy kalkulacji jego wartości bierze się pod uwagę jedynie ceny akcji na podstawie kursów ostatnich transakcji, nie uwzględnia się zaś dochodów z akcji (dywidend, praw poboru).

Wartość Indeksu jest kalkulowana zgodnie z poniższą formułą:

$$\text{Indeks}(t) = \frac{\text{Kap}(t)}{\text{Kap}(0) * \text{Korektor}} * \text{Indeks}(0)$$

gdzie:

Kap(t) – kapitalizacja bieżąca Indeksu

Kap(0) – kapitalizacja w dniu bazowym

Korektor – współczynnik korekcji Indeksu

Indeks(0) – wartość Indeksu w dniu bazowym

5. Przeglądy listy uczestników Indeksu

Aktualizacja listy uczestników oraz przeliczenie wag uczestników w Indeksie (wagi równe) odbywa się w ramach kwartalnego przeglądu portfela Indeksu, przeprowadzanego po ostatniej sesji marca, czerwca, września oraz grudnia. Skład portfela oraz wagi uczestników ustalane są na podstawie listy

spółek przekazywanej przez Łukasiewicza po ostatniej sesji giełdowej lutego, maja, sierpnia oraz listopada.

Ogłoszenie nowego portfela Indeksu po okresowym przeglądzie odbywa się na tydzień przed przeprowadzeniem zmiany.

6. Skreślenie z listy uczestników Indeksu

W przypadku wycofania spółki z obrotu na rynku prowadzonym przez GPW, zostaje ona w trybie nadzwyczajnym skreślona z listy uczestników Indeksu INNOVATOR. Łukasiewicz może dokonać skreślenia spółki z listy uczestników z przyczyn niezależnych od sytuacji rynkowej, co odbywa się w trybie przeglądu okresowego listy uczestników Indeksu.

7. Zmiany zasad kwalifikacji spółek do portfela, kalkulacji i dystrybucji

Zmiany powyższych zasad dotyczących Indeksu INNOVATOR dokonywane są na podstawie wspólnej decyzji Łukasiewicza i GPW.

Informacje o zmianach w takim przypadku są komunikowane publicznie przez GPW i Łukasiewicza z co najmniej dwutygodniowym wyprzedzeniem.