

УТВЕРЖДЕНЫ

приказом ПАО Московская Биржа

от 21.07.2025 г. № МБ-П-2025-2717

Тарифы
на услуги в области индекс-менеджмента
ПАО Московская Биржа

Оглавление

1. ТЕРМИНЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДУКТОВ И УСЛУГ ИНДЕКС-МЕНЕДЖМЕНТА...	3
2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	5
3. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНДЕКСНЫХ ОТЧЕТОВ	5
4. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ПРАВ ПОЛЬЗОВАНИЯ ТОВАРНЫМ ЗНАКОМ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ВЫПУСКА ИНДЕКСНЫХ ПРОДУКТОВ	6
5. ТАРИФЫ НА УСЛУГИ КАЛЬКУЛИРУЮЩЕГО АГЕНТА.....	6
6. ТАРИФЫ НА УСЛУГИ ПО РАСЧЕТУ ИНДИКАТИВНОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВОГО ПРОДУКТА (INAV)	7
7. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНДЕКСНОЙ ИНФОРМАЦИИ, ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ.....	7
8. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНДЕКСНОЙ ИНФОРМАЦИИ КБД В КРЕДИТНЫХ ДОГОВОРАХ	7
9. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЙ ИНДЕКСОВ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ АКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	8

1. ТЕРМИНЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДУКТОВ И УСЛУГ ИНДЕКС-МЕНЕДЖМЕНТА

Активно управляемый фонд – ПИФ или БПИФ, инвестиционная декларация которого содержит указание на реализацию управляющей компанией инвестиционной стратегии активного управления.

База расчета Индекса – список финансовых инструментов, используемых при расчете Индекса с указанием статистических и динамических параметров.

Биржа – ПАО Московская Биржа.

БПИФ – биржевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов.

Договор услуг - Условия оказания Биржей услуг по расчету Индексов и предоставлению Индексной информации, Договор присоединения к указанным Условиям оказания услуг, размещенные на Сайте, Заказ (Заказы) на оказание услуг.

Инвестиционный Объем Продукта (ИОП) – разница между суммарной стоимостью активов Индексного продукта и величиной обязательств, рассчитанных в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности «Оценка справедливой стоимости»:

- ИОП Индексного продукта, являющегося долговым инструментом - объем выпуска, выраженный в денежных единицах;
- ИОП Индексного продукта, являющегося цифровым финансовым активом (ЦФА) - средневзвешенный объем находящихся в обращении ЦФА (запись о которых не погашена) за отчетный период, выраженный в денежных единицах;
- ИОП Индексного продукта, являющегося ПИФом – стоимость чистых активов, раскрываемая управляющей компанией в соответствии с законодательством РФ;
- ИОП Индексного продукта, являющегося банковским вкладом - объем вкладов, выраженный в денежных единицах.

Индексная Информация – цифровые данные и иные сведения неконфиденциального характера об Индексах, в том числе База расчета Индекса, Индексный отчет, значение Индекса, а также статистические и динамические параметры, предусмотренные Методикой расчета Индекса, и иная информация, которая прямо или косвенно повлияла на расчет Значений Индекса, и которая предоставляется Заказчику в соответствии с Договором услуг/при акцепте Оферты на оказание услуг предоставления доступа к Индексным отчетам.

Индексный отчет – информационный материал, формируемый по итогам каждого торгового дня и содержащий информацию о списке ценных бумаг с указанием цен закрытия и иных статистических и динамических параметров, необходимых для расчета значения Индекса, значения Индекса и иную информацию, которая прямо или косвенно может влиять или повлияла на расчет значений Индекса.

Индексный продукт – финансовый продукт, в основе ценообразования которого полностью или частично лежит значение Индекса и/или База расчета Индекса.

Кривая бескупонной доходности (КБД Московской Биржи) – индикатор денежного рынка - функция, задающая временную структуру процентных ставок, определяемая Биржей на основании сделок с облигациями федерального займа согласно утвержденной Методике определения Кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг (облигаций федеральных займов).

Лицензиар – ПАО Московская Биржа, обладатель исключительного права на Товарный Знак.

Лицензиат – сторона, наделенная правом использования одного или нескольких Товарных Знаков на основе заключенного с Биржей Лицензионного договора.

Лицензионный договор – договор на использование Товарного знака, заключенный между Лицензиаром и Лицензиатом.

Нерезиденты РФ – юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств и имеющие местонахождение за пределами территории Российской Федерации, а также физические лица, не являющиеся гражданами Российской Федерации.

Пассивно управляемый фонд – ПИФ или БПИФ, инвестиционная декларация которого содержит указание на реализацию управляющей компанией инвестиционной стратегии пассивного управления.

Первый квартал оказания услуги – период времени с даты начала оказания Услуги по соответствующему Заказу до окончания календарного квартала, в котором началась оказываться соответствующая Услуга.

ПИФ – паевой инвестиционный фонд, не являющийся БПИФом.

Резиденты РФ – юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие местонахождение на территории Российской Федерации, а также физические лица, являющиеся гражданами Российской Федерации.

Сайт - официальный Интернет-сайт Биржи по адресу www.moex.com.

Стороны – в зависимости от вида заключаемого договора, Лицензиар и Лицензиат / Заказчик и Исполнитель.

Суммарная величина ИОП Индексных продуктов – совокупность ИОП по Лицензионному договору и договору на оказание услуг калькулирующего агента, заключенных между Лицензиаром и Лицензиатом / Биржей и Заказчиком соответственно.

Товарный знак – словесное, изобразительное или комбинированное обозначение, зарегистрированное Федеральным органом исполнительной власти по интеллектуальной собственности и служащее для индивидуализации Индекса. Исключительные права на Товарные знаки, указанные в Лицензионном договоре, принадлежат Бирже.

Услуги (Биржи):

- (a) услуги калькулирующего агента;
- (b) /услуги по расчету индикативной стоимости финансового продукта (iNAV);
- (c) /услуги предоставления Индексной информации, используемой для целей выпуска облигаций;
- (d) /услуги предоставления значений Индексов для целей оценки результативности реализации инвестиционной стратегии активного управления;
- (e) /услуги предоставления Индексной информации КБД в кредитных договорах.

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Настоящие тарифы (далее – Тарифы) являются неотъемлемой частью Договора услуг/Лицензионного договора/Предложения об оказании Информационных услуг (Публичной оферты), размещенных на Сайте (что применимо) и устанавливаются в отношении Услуг или предоставления Лицензиатам неисключительного права пользования Товарными знаками Лицензиара для целей создания Индексных продуктов при заключении соответствующего Договора услуг/Лицензионного договора/акцепта Предложения об оказании Информационных услуг (Публичной оферты).

2.3. Тарифы не включают налог на добавленную стоимость (далее - НДС). НДС взимается дополнительно в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации. Услуги по предоставлению Индексной информации КБД в кредитных договорах, услуги

предоставления Индексной информации, используемой для целей выпуска облигаций, услуги по предоставлению Индексных отчетов, услуги по предоставлению значений Индексов для целей оценки результативности реализации инвестиционной стратегии активного управления не облагаются НДС согласно п.п. 12.2 п.2 статьи 149 НК РФ и п. 9 Перечня, утвержденного Постановлением Правительства РФ №761 от 31.08.2013 г.

2.4. Изменения в Тарифы могут быть внесены Биржей (Лицензиаром) в одностороннем порядке в связи с ежегодной индексацией Тарифов исходя из уровня инфляции, рассчитываемого уполномоченным органом государственной власти, в связи с изменением стоимости внешних биржевых данных (если применимо), и т.д.

2.5. Информация об изменении стоимости услуг, предусмотренных настоящими Тарифами, раскрывается на Сайте Биржи не позднее, чем за 1 (Один) месяц до вступления в силу таких изменений. Иные изменения раскрываются на Сайте Биржи за 10 дней до вступления в силу.

3. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНДЕКСНЫХ ОТЧЕТОВ

Услуга по предоставлению Индексных отчетов посредством авторизованного (парольного) доступа на сайте Биржи в сети Интернет:

Вид услуги	Тариф
Предоставление Индексных отчетов в течение одного года	180 000 руб./год
Предоставление Индексных отчетов в течение одного месяца	21 000 руб./мес.

4. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ПРАВ ПОЛЬЗОВАНИЯ ТОВАРНЫМ ЗНАКОМ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ВЫПУСКА ИНДЕКСНЫХ ПРОДУКТОВ

- Лицензионное вознаграждение за использование Товарного знака может состоять из фиксированной и/или переменной частей;
- Переменная часть лицензионного вознаграждения определяется как процент от Инвестиционного Объема Продукта в рамках исполнения обязательств (Лицензиата) согласно условиям предоставления Индексного продукта;
- Право пользования Товарным знаком может быть предоставлено заинтересованным сторонам, которые являются профессиональными участниками финансовых рынков, эмитентами, кредитными организациями.

Условия применения тарифа	Тариф
Первый квартал оказания услуги	6 000 руб./квартал
Начиная со 2 квартала оказания услуги, при суммарном ИОП Индексных продуктов одного лица менее 5 млрд руб.	0,0125% от ИОП за каждый Индексный продукт,

	но не менее 25 000 руб./квартал суммарно по услуге
Начиная со 2 квартала оказания услуги, при суммарном ИОП Индексных продуктов одного лица 5 млрд руб. и более	0,0075% от ИОП за каждый Индексный продукт, но не более 750 000 руб./квартал для БПИФ, целью инвестиционной политики которого является следование доходности фонда индикатору денежного рынка ПАО Московская Биржа

5. ТАРИФЫ НА УСЛУГИ КАЛЬКУЛИРУЮЩЕГО АГЕНТА

- Вознаграждение Биржи за оказание Услуги может состоять из фиксированной и переменной частей;
- Переменная часть вознаграждения определяется как процент от ИОП или иного фактического показателя, характеризующего сумму денежных средств на счетах клиентов Заказчика в рамках исполнения обязательств согласно условиям предоставления Индексного продукта;
- Величина тарифа на Услугу зависит от Суммарной величины ИОП Индексных продуктов.

Тариф на Услугу по расчету Индексов, используемых для создания Индексных продуктов:

Условия применения тарифа	Тариф
Первый квартал оказания Услуги	6 000 руб./квартал
Начиная со 2 квартала оказания Услуги, при суммарном ИОП Индексных продуктов одного лица менее 5 млрд руб.	0,0125% от ИОП за каждый Индексный продукт, но не менее 25 000 руб./квартал суммарно по Услуге
Начиная со 2 квартала оказания Услуги, при суммарном ИОП Индексных продуктов одного лица 5 млрд руб. и более	0,0075% от ИОП за каждый Индексный продукт за квартал

Тариф на услугу по расчету Индексов, не используемых для создания Индексных продуктов:

Вид Услуги	Тариф
Расчет Индексов, не используемых для создания Индексных продуктов	37 500 руб./квартал

6. ТАРИФЫ НА УСЛУГИ ПО РАСЧЕТУ ИНДИКАТИВНОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВОГО ПРОДУКТА (iNAV)

Вид Услуги	Тариф
Расчет iNAV	40 000 руб./квартал
Использование внешних биржевых данных для расчета iNAV	12 500 руб./квартал

7. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНДЕКСНОЙ ИНФОРМАЦИИ, ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

Вид Услуги	Тариф
Предоставление Индексной информации для целей выпуска облигаций, определения условий облигаций и (или) иных расчетов в отношении облигаций	100 000 руб./год за 1 размещенный выпуск облигаций

8. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНДЕКСНОЙ ИНФОРМАЦИИ КБД В КРЕДИТНЫХ ДОГОВОРАХ

Вид Услуги	Тариф
Предоставление Индексной информации КБД Биржи для использования в кредитных договорах	0,000025% от объема кредитных договоров в квартал

9. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЙ ИНДЕКСОВ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТРАТЕГИИ АКТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Вид Услуги и порядок расчёта	Тариф*
Предоставление значений Индексов для целей оценки результативности реализации инвестиционной стратегии	12 500 руб. в квартал

активного управления открытого ПИФа с ИОП менее 250 млн. руб.	
Предоставление значений Индексов для целей оценки результативности реализации инвестиционной стратегии активного управления открытого ПИФа с ИОП 250 млн. руб. и более	25 000 руб. в квартал
Предоставление значений Индексов для целей оценки результативности реализации инвестиционной стратегии активного управления БПИФа	0,005% от ИОП, но не менее 12 500 руб./квартал для всех БПИФ и не более 500 000 руб./квартал для БПИФ, в отношении которого оценивается результативность реализации инвестиционной стратегии по отношению к индикатору денежного рынка ПАО Московская Биржа

*Услуга тарифицируется по каждому ПИФу отдельно.