

УТВЕРЖДЕНЫ

Приказом

ПАО Московская Биржа

№ МБ-П-2024-3240 от 01.10.2024 г.

**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.

Заказ - совокупность подписанных Биржей и Заказчиком заявлений, в том числе в виде электронных документов, включая первичный заказ Услуг, отказ от Услуг или любые иные изменения Услуг, оказываемых Биржей Заказчику по Договору. Рекомендованные формы Заказов размещены на сайте Биржи в сети интернет по адресу: <http://moex.com/a1819>. Заказы после их обоюдного подписания Заказчиком и Исполнителем, становятся неотъемлемой частью Договора.

Заказчик – юридическое лицо (в случае оказания услуг по предоставлению индексных отчетов – юридическое/физическое лицо), заключившее Договор услуг с Биржей.

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». Для Индексного продукта, являющегося долговым инструментом, ИОП равен объему выпуска, номинированному в денежных единицах. Для ПИФа – стоимость чистых активов, раскрываемая управляющей компанией в соответствии с законодательством РФ.

Индексная Информация – цифровые данные и иные сведения неконфиденциального характера об Индексах, в том числе База расчета Индекса, Индексный отчет, значение Индекса, а также статические 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 отчётам.

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 действия соответствующего договора до окончания квартала, в котором договор начал действовать. Если договором предусмотрено оказание услуг в отношении нескольких товарных знаков или Индексов с разными датами начала оказания услуг в отношении разных товарных знаков или Индексов, то Первый квартал оказания услуги исчисляется с самой ранней даты начала оказания услуг.

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).

2.2. Стоимость прямо не указанных в настоящих Тарифах услуг Биржи (в т.ч. стоимость консультационной поддержки) и предоставляемых Лицензиаром прав (в т.ч. стоимость предоставления права пользования Товарными знаками для целей, отличных от указанных в настоящих Тарифах), устанавливается по соглашению Сторон.

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. Изменения в Тарифы раскрываются Биржей не позднее, чем за 1 (Один) месяц до их вступления в силу на Сайте Биржи.

2.6. В случаях, когда для расчета Индекса требуется доработка программного обеспечения Исполнителя, используемого для расчета такого Индекса, стоимость Услуг является предметом переговоров Исполнителя и Заказчика и фиксируется в Заказе.

3. ТАРИФЫ НА ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНДЕКСНЫХ ОТЧЕТОВ

Подписка действует в отношении Индексов акций и Индексов облигаций, рассчитываемых Биржей.

Вид услуги	Тариф
Годовая подписка на Индексные отчеты	180 000 руб./год
Месячная подписка на Индексные отчеты	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, или иного фактического показателя, характеризующего сумму денежных средств на счетах клиентов Лицензиата 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;

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 во время основной торговой сессии	32 500 руб./квартал
Расчет iNAV во время дополнительных торговых сессий	8 250 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 активного управления открытого ПИФа с ИОП менее 250 млн. руб.	12 500 руб. в квартал
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.