

## Положение о вознаграждении Управляющего АО «ФБ «Август» (4-я редакция)

1. Настоящее Положение устанавливает размер и порядок расчета вознаграждения Управляющего, выплачиваемого ему в соответствии с Договором доверительного управления на рынке ценных бумаг, подписанного АО «ФБ «Август» (Управляющим) и Учредителем управления (физическим и юридическим лицами).

2. Вознаграждение Управляющего состоит из:

Вознаграждения за управление (MF);

Вознаграждения за успех (SF).

3. Оценка стоимости чистых активов (NAV) определяется в соответствии с Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, утвержденной Управляющим исключительно для расчета его вознаграждения.

4. С целью расчета вознаграждения за управление Стоимость чистых активов на дату расчета вознаграждения определяется до начисления кредиторской задолженности по оплате вознаграждения Управляющего и кредиторской задолженности по оплате налога на доходы физических лиц (далее – НДФЛ), за исключением налога на доход по полученным дивидендам. С целью расчета вознаграждения за успех Стоимость чистых активов на дату расчета вознаграждения определяется после начисления кредиторской задолженности по оплате вознаграждения за управление и до начисления кредиторской задолженности по НДФЛ (кроме НДФЛ по полученным дивидендам).

5. Вознаграждение Управляющего не облагается НДС.

6. Вознаграждение за управление (MF) определяется в процентах годовых от средней стоимости чистых активов в доверительном управлении и рассчитывается по формуле:

$$MF = \frac{1}{365 \text{ или } 366} * \left( \sum_{i=1}^k NAV_i * Rmf_i \right)$$

где

MF- размер вознаграждения за управление, в рублях.

NAV<sub>i</sub> – Стоимость чистых активов в день i, в рублях

i – день внутри отчетного периода

k – количество дней в отчетном периоде

Rmf<sub>i</sub> – фиксированная ставка за управление, в %, действующая в день i

365 или 366 – количество дней в календарном году, к которому относится период, за который определяется вознаграждение.

Вознаграждение за управление рассчитывается и взимается:

- ежеквартально,

- на дату полного вывода Активов,

- на дату окончания срока действия Договора.

Датой полного вывода Активов является дата получения Управляющим заявления Учредителя управления о выводе Активов.

7. Вознаграждение за успех (SF) рассчитывается в процентах от прироста Стоимости чистых активов за расчетный период, скорректированного на разность дополнительно переданных из управления и переданных в управление Активов. Вознаграждение за успех рассчитывается по формуле:

$$SF = \left( NAV2 - NAV1 + \sum_{i=1}^k AO_i - \sum_{i=1}^k AI_m \right) * \frac{Rsf}{100}$$

где

SF – вознаграждение за успех, в рублях

NAV2 – Стоимость чистых активов на дату окончания Расчетного периода, в рублях

NAV1 – Большая из двух величин: Стоимость чистых активов на дату начала Расчетного период или Стоимость чистых активов переданных в доверительное управление, в рублях

AO<sub>i</sub> – Объем i-го досрочного вывода активов из доверительного управления, в рублях

AI<sub>m</sub> - Объем m-го дополнительного ввода активов в доверительное управление, в рублях

Rsf – ставка вознаграждения за успех, в %.

Началом Расчетного периода для расчета вознаграждения за успех могут являться, в зависимости от условий, при которых производится данный расчет, следующие даты:

- дата начала действия Договора,
- дата начала календарного года.

Окончанием Расчетного периода для расчета вознаграждения за успех могут являться, в зависимости от условий, при которых производится данный расчет, следующие даты:

- дата окончания действия Договора,
- дата окончания календарного года,
- дата полного вывода Активов.

Вознаграждение за успех согласно действующему Пакету услуг рассчитывается и взимается:

- на дату окончания календарного года,
- на дату полного вывода Активов,
- на дату окончания срока действия Договора.

Датой полного вывода Активов является дата получения Управляющим заявления Учредителя управления о выводе Активов.

8. В случае досрочного полного вывода Активов Учредителем управления Управляющий оставляет за собой право рассчитать и удержать вознаграждение за успех и вознаграждение за управление, рассчитанные на дату досрочного вывода Активов.

**9.** Управляющий имеет право взимать причитающееся ему вознаграждение и возмещает понесенные им при осуществлении доверительного управления расходы путем списания денежных средств из Активов Учредителя управления. В случае отсутствия необходимого остатка денежных средств, для уплаты Вознаграждения Управляющему и возмещения расходов Управляющего, Управляющий для получения денежных средств вправе реализовать по текущим рыночным ценам часть Активов Учредителя управления.

**10.** Расходы, понесенные Управляющим после прекращения Договора, удерживаются из Активов Учредителя управления. В случае отсутствия на момент возникновения расходов в распоряжении Управляющего такого Актива, расходы возмещаются Учредителем управления в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента получения соответствующего требования Управляющего с приложением документов, подтверждающих такие расходы.

**11.** Порядок и условия возмещения расходов определяются Управляющим в соответствующем требовании.

**12.** Пакеты услуг управляющей компании для физических и юридических лиц за ведение индивидуального инвестиционного портфеля по стандартным инвестиционным стратегиям представлены в Приложении 1 к настоящему Положению.

Учредитель управления при подписании договора самостоятельно выбирает вариант пакета услуг (вариант Basic, вариант Profi или вариант Private).

Пакет услуг определяется исходя из суммарной стоимости имущества, переданного в доверительное управление (суммарная стоимость портфелей).

Пакет услуг Учредителя управления подлежит изменению в случае увеличения (уменьшения) суммарной стоимости имущества, переданного в доверительное управление.

Новый пакет услуг вступает в силу с 1 (первого) числа месяца, следующего за месяцем, в котором была изменена суммарная стоимость имущества, переданного в доверительное управление.

**13.** Услуги по составлению и ведению индивидуальной инвестиционной стратегии, а также услуги персонального инвестиционного консультанта оплачиваются дополнительно в размере 5 000 рублей в месяц.

**14.** Учредитель управления – юридическое лицо, к стоимости услуг, указанной в пунктах 12 и 13 настоящего Положения, дополнительно оплачивает вознаграждение Управляющего за доверительное управление в размере 5 000 рублей в месяц.

**15.** Для Учредителя управления, суммарная стоимость портфелей которого превышает 100 000 000 рублей, пакет услуг согласовывается индивидуально.

**16.** Учредитель управления – физическое лицо, по рекомендации которого заключен новый договор доверительного управления на рынке ценных бумаг, размер инвестиционного портфеля которого превысит значение 400 000 рублей, переводится на обслуживание на последующий Пакет услуг, вне зависимости от суммарной стоимости его портфелей.

Новый Пакет услуг для Учредителя управления вступает в силу с 1 (первого) числа месяца, следующего за месяцем, в котором было передано в управление имущество по заключенному новому договору доверительного управления на рынке ценных бумаг, размер инвестиционного портфеля которого превысил значение 400 000 рублей.

Приложение 1 к Положению о вознаграждении Управляющего АО «ФБ «Август» (4-я редакция)

**Пакеты услуг АО «ФБ «Август» для физических и юридических лиц за ведение индивидуального инвестиционного портфеля по стандартным инвестиционным стратегиям**

Выбирается учредителем Д.У. при подписании договора	Порядковый номер тарифа	1	2	3	4	5
	Суммарная стоимость портфелей одного клиента, руб.	от /до	от /до	от /до	от /до	от /до
		400 000 - 2 500 000	2 500 001 - 5 000 000	5 000 001 - 10 000 000	10 000 001 - 50 000 000	50 000 001 - 100 000 000
<b>Basic</b>	Вознаграждение за управление (MF) в процентах годовых	1,5%	1,25%	1%	0,75%	0,5%
	Вознаграждение за успех (SF) в процентах годовых	10%	7,5%	7,5%	5%	5%
<b>Profi</b>	Вознаграждение за управление (MF) в процентах годовых	3%	2,5%	2%	1,5%	1%
	Вознаграждение за успех (SF) в процентах годовых	0%	0%	0%	0%	0%
<b>Private</b>	Вознаграждение за управление (MF) в процентах годовых	0%	0%	0%	0%	0%
	Вознаграждение за успех (SF) в процентах годовых	11%	10%	9%	8%	7%
	Составление индивидуального портфеля <sup>1</sup> , руб.	75 000	75 000	75 000	75 000	75 000

<sup>1</sup>Единовременная плата за составление индивидуального портфеля, распределение инвестиций в точности с целями клиента и по стратегиям компании.