

**Размер вознаграждения Управляющего по Договору доверительного управления  
ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования  
в ценные бумаги и порядок его расчета**

Вознаграждение Управляющего, причитающееся ему в соответствии с пунктом 3.3.6 Регламента осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами, состоит из следующих частей: Платы за доверительное управление, Платы за успех, а также Платы за вывод активов из доверительного управления.

**1. Величина Платы за доверительное управление и Платы за успех за Отчетный период**

1.1. Плата за доверительное управление за Отчетный период (ПДУ(Т')) взимается от средней оценочной стоимости имущества Клиента за Отчетный период по ставке вознаграждения Платы за доверительное управление (Св) с учетом числа дней в Отчетном периоде и сальдо вводов выводов активов, осуществленных Клиентом. Методика расчета платы за доверительное управление зависит от выбранной Учредителем управления стратегии доверительного управления (порядок определения методики расчета и порядок расчета приведен в разделе 4 настоящего Приложения).

1.2. Плата за успех за Отчетный период (ПУ(Т)) взимается от суммы дохода за Отчетный период по ставке вознаграждения Платы за успех (Сву) с применением принципа high water mark (плата за успех не взимается до тех пор, пока накопленная доходность Клиента по договору с момента его открытия на конец отчетного периода не превысит максимальный накопленный уровень доходности, зафиксированный на отчетную дату до начала отчетного периода). Порядок расчетов приведен в п.п. 5 и 6 настоящего Приложения.

1.3. Значения ставок вознаграждения Платы за доверительное управление и ставки вознаграждения Платы за успех для стандартных / типовых стратегий доверительного управления представлены в таблице:

Наименование стратегия доверительного управления	Ставка вознаграждения Платы за доверительное управление (Св), % годовых	Ставка вознаграждения Платы за успех (Сву), %
Стратегия «Solid Vision».	2,5	20
Стратегия «Иностранные акции»	2,5	15
Стратегия «Российские акции»	2,5	15
Стратегия «Российские акции 2»	2	15
Стратегия «Российские акции 3»	2	15
Стратегия «Дивидендный рантье»	2	15
Стратегия «Умеренно–агрессивная»	2	15
Стратегия «Сбалансированная»	2	15
Стратегия «Сбалансированная, иностранные активы»	2	15
Стратегия «Акции роста»	2	15
Стратегия «Умеренно–консервативная »	1,5	10
Стратегия «Российские облигации»	1	5
Стратегия «Иностранные облигации»	1	5
Стратегия «Денежный рынок»	1	0
Стратегия «Высокодоходные облигации »	1	0-15 % в зависимости от доходности (порядок расчета приведен в п. 6

Наименование стратегии доверительного управления	Ставка вознаграждения Платы за доверительное управление (Св), % годовых	Ставка вознаграждения Платы за успех (Сву), % настоящего Приложения)
Стратегия «Замещающие облигации»	1	5
Стратегия «Индивидуальная»	—	—

## 2. Величина Платы за вывод активов из доверительного управления<sup>1</sup>

2.1. Плата за вывод активов из доверительного управления по стандартным / типовым стратегиям доверительного управления взимается в процентах от рыночной стоимости выводимых из доверительного управления активов в случае, если с даты вступления в силу Договора до даты вывода активов из доверительного управления прошло 12 месяцев или меньше.

Плата за вывод активов из доверительного управления по стратегии доверительного управления «Индивидуальная» взимается в процентах от рыночной стоимости выводимых из доверительного управления активов в срок, установленный пунктом 2.4.1. настоящего Приложения.

2.2. Сумма, взимаемая за вывод активов в течение 12 месяцев с даты заключения договора, рассчитывается по формуле:

$$\text{Сумма платы} = \text{ПВА} * \text{ОСИвыв.}', \text{ где}$$

ПВА – ставка Платы за вывод активов из доверительного управления, указанная в Пункте 2.4 настоящего Приложения;

ОСИвыв.' – оценочная стоимость выводимого Имущества, на которое начисляется Плата за вывод активов.

2.3. Порядок расчета оценочной стоимости выводимых активов, на которые начисляется Плата за вывод активов:

$$\text{ОСИввед.}' = \text{ОСИввед.} - \Sigma \text{ОСИвыв.}', \text{ где}$$

ОСИввед.' – оценочная стоимость Имущества, введенного с начала действия договора доверительного управления, скорректированная на оценочную стоимость всего Имущества, ранее выводимого из доверительного управления с момента подписания договора на день вывода активов, на которое начислялась Плата на вывод активов;

ОСИввед. – оценочная стоимость Имущества, введенного с начала действия договора доверительного управления;

$\Sigma \text{ОСИвыв.}'$  – оценочная стоимость всего Имущества, ранее выводимого из доверительного управления с момента подписания договора на день вывода активов, на которое начислялась Плата на вывод активов.

$$\text{ОСИдох.} = \text{ОСИт.} - \text{ОСИввед.}', \text{ где}$$

ОСИдох. – динамика оценочной стоимости Имущества на момент подписания поручения на вывод активов из доверительного управления относительно оценочной стоимости Имущества, введенного с начала действия договора доверительного управления и скорректированного на оценочную стоимость всего Имущества (ранее выводимого из доверительного управления с момента подписания договора), на которое была начислена Плата за вывод активов;

ОСИт. – оценочная стоимость Имущества на момент подписания поручения на вывод активов из доверительного управления.

При ОСИдох.  $\geq 0$ :

<sup>1</sup> За вывод активов из доверительного управления Управляющим взимается плата с Учредителя управления за оказание услуг по обработке предоставленных Клиентом Уведомлений Учредителя управления о возврате объектов Д.У. по форме Приложения № РДУ–9–2 к Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления.

Если  $ОСИ_{дох.} - ОСИ_{выв.} \geq 0$ , то  $ОСИ_{выв.}' = 0$ ;  
Иначе:  $ОСИ_{выв.}' = ОСИ_{выв.} - ОСИ_{дох.}$

При  $ОСИ_{дох.} < 0$ :  $ОСИ_{выв.}' = ОСИ_{выв.}$

$ОСИ_{выв.}$  – оценочная стоимость Имущества, выводимого из доверительного управления.

2.4. Значения ставок Платы за вывод активов из доверительного управления представлены в таблице:

Наименование стратегии доверительного управления	Ставка платы за вывод активов
Стратегия «Solid Vision»	-
Стратегия «Иностранные акции»	1,5%
Стратегия «Российские акции»	1,5%
Стратегия «Российские акции 2»	-
Стратегия «Российские акции 3»	-
Стратегия «Дивидендный рантье»	1,25%
Стратегия «Умеренно–агрессивная»	1,25%
Стратегия «Сбалансированная»	1%
Стратегия «Сбалансированная, иностранные активы»	1%
Стратегия «Акции роста»	1,25%
Стратегия «Умеренно–консервативная»	1%
Стратегия «Российские облигации»	1%
Стратегия «Иностранные облигации»	1%
Стратегия «Денежный рынок»	-
Стратегия «Высокодоходные облигации»	1%
Стратегия «Замещающие облигации»	1%
Стратегия «Индивидуальная»	—

2.4.1. Ставка платы за вывод активов по стратегии доверительного управления «Индивидуальная» действует в соответствии с индивидуальными условиями, указанными в паспорте стратегии.

2.5. В случае закрытия договора доверительного управления или частичного вывода активов из доверительного управления по истечении 12 месяцев с даты заключения договора и передачи активов в доверительное управление плата за вывод активов не взимается.

### **3. Порядок уплаты вознаграждения Управляющего**

3.1. Для всех стратегий, за исключением стратегий «Иностранные облигации», «Индивидуальная» (если ожидаемая доходность обозначена в долларах США), «Иностранные акции», «Сбалансированная, иностранные активы», «Замещающие облигации» вознаграждение Управляющего начисляется в рублях, НДС не облагается на основании подпункта 12.2 пункта 2 статьи 149 Налогового Кодекса РФ.

3.2. Для стратегий «Иностранные облигации», «Индивидуальная» (если ожидаемая доходность обозначена в долларах США), «Иностранные акции», «Сбалансированная, иностранные активы», «Замещающие облигации» вознаграждение Управляющего рассчитывается в долларах США (или евро) в соответствии с порядком, установленным настоящим Приложением к Регламенту, начисляется в рублях по курсу Банка России на дату начисления, НДС не облагается на основании подпункта 12.2 пункта 2 статьи 149 Налогового Кодекса РФ.

**4. Методика, величина и порядок расчета Платы за доверительное управление (ПДУ) за отчетный период (Т'):**

4.1. Применяемая Методика расчета Платы за управление для каждой стратегии представлена в таблице:

Наименование стратегии доверительного управления	Методика расчета платы за доверительное управление
Стратегия «Solid Vision»	1
Стратегия «Иностранные акции»	1
Стратегия «Российские акции»	1
Стратегия «Российские акции 2»	1
Стратегия «Российские акции 3»	1
Стратегия «Дивидендный рантье»	1
Стратегия «Умеренно–агрессивная»	1
Стратегия «Сбалансированная»	1
Стратегия «Сбалансированная, иностранные активы»	1
Стратегия «Акции роста»	1
Стратегия «Умеренно–консервативная»	1
Стратегия «Российские облигации»	1
Стратегия «Иностранные облигации»	1
Стратегия «Денежный рынок»	2
Стратегия «Высокодоходные облигации»	1
Стратегия «Замещающие облигации»	1
Стратегия «Москва-Чикаго»	1
Стратегия «Индивидуальная»	-

4.2. Величина и порядок расчета Платы за доверительное управление по Методике 1:

$$C_b * C_c(T') * \frac{t'x}{365} - \sum_{t'=1}^{t'x-1} ПДУ(t') \leq (ОСИВвед'(T') - ОСИВвед'(max)) * 1\%$$

Если верно, то ПДУ(T') = (ОСИВвед'(T') - ОСИВвед'(max)) \* 1%;

Если неверно, то ПДУ(T') =  $C_b * C_c(T') * \frac{t'x}{365} - \sum_{t'=1}^{t'x-1} ПДУ(t')$ ;

При ПДУ(T') < 0; ПДУ(T') = 0.

T' – порядковый номер текущего отчетного периода либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже);

t' – порядковый номер дня либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже);

C<sub>b</sub> – ставка вознаграждения Платы за доверительное управление, значение которой определено в п.1.3. Приложения РДУ-7;

C<sub>c</sub>(T') – средняя оценочная стоимость Имущества Клиента за период либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже) по конец отчетного периода (T');

t'x – порядковый номер последнего дня текущего отчетного периода либо с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже);

ПДУ( $t'$ ) – Значение ПДУ( $T'$ ) в день  $t'$ . Для дней, когда ПДУ( $T'$ ) не рассчитывалось, значение ПДУ( $t'$ ) = 0;

ОСИввед'( $T'$ ) – оценочная стоимость зачисленного Имущества, скорректированная на оценочную стоимость Имущества, выводимого из доверительного управления либо за период с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже) по конец отчетного периода ( $T'$ );

ОСИввед'(max) – максимальное значение ОСИввед'( $T'$ ) за предыдущие отчетные периоды, либо за период с даты начала действия стратегии, либо с 01.07.2024 (в зависимости от того, что наступило позже). Для  $T'=1$ , значение ОСИввед'(max) = 0.

*Расчет средней стоимости Имущества Клиента:*

$$Cc(T') = \frac{\sum_{t'=1}^{t'x} ОСИ_{t'}}{t'x} \text{ где}$$

ОСИ $t'$  – оценочная стоимость Имущества Клиента на день  $t'$ .

4.3. Величина и порядок расчета Платы за доверительное управление по Методике 2:

$$ПДУ(T) = Cв * Cc(T) * \frac{Дп}{Дг}, \text{ где}$$

ПДУ( $T$ ) – плата за доверительное управление за Отчетный период ( $T$ );  
 $Cc(T)$  – средняя оценочная стоимость имущества Клиента, учитываемого по Договору (далее – Имущество), за Отчетный период (п. 4.1.);

Дп – количество календарных дней в Отчетном периоде (для первого Отчетного периода здесь и ниже Дп исчисляется с даты первой передачи Имущества в управление по Договору);  
Дг – количество календарных дней в году;

Св – ставка вознаграждения Платы за доверительное управление, значение которой определено в п. 1.3. настоящего Приложения.

*Расчет средней стоимости Имущества за Отчетный период (T):*

$$Cc(T) = \frac{\sum_{i=1}^{Дп} ОСИ_i}{Дп}, \text{ где}$$

$Cc(T)$  – средняя оценочная стоимость Имущества за Отчетный период ( $T$ );

ОСИ $_i$  – оценочная стоимость Имущества на каждый календарный день Отчетного периода;

Дп – количество календарных дней в Отчетном периоде.

## **5. Порядок расчета Платы за успех за Отчетный период (T):**

### **5.1 Расчет Доходности за Отчетный период Д(T):**

$$Д(T) = \left( \prod_{t=2}^{tx} (ОСИ_k(t) / (ОСИ_k(t-1) + ОСИввед(t) - ОСИвыв(t) + ПДУ(t) + ПУ(t) + НДФЛ(t))) - 1 \right)$$

$T$  – порядковый номер текущего отчетного периода с даты начала действия договора;

$t$  – порядковый номер дня с даты начала действия договора;

$tx$  – порядковый номер последнего дня текущего отчетного периода с даты начала действия договора;

ОСИ $_k(t)$  – оценочная стоимость Имущества на Конец дня ( $t$ );

ОСИввед( $t$ ) – оценочная стоимость Имущества, введенного в день ( $t$ );

ОСИвыв( $t$ ) – оценочная стоимость Имущества, выведенного в день ( $t$ );

ПДУ( $t$ ) – плата за доверительное управление, начисленная в день ( $t$ );

ПУ( $t$ ) – плата за успех, начисленная в день ( $t$ );

НДФЛ( $t$ ) – налог, фактически списанный в день ( $t$ ).

5.2 Расчет разницы между накопленной доходностью Клиента по договору с момента его открытия и максимальным зафиксированным накопленным уровнем доходности  $D(T)_{\max}$

Если  $D(T) > D_{\max}$ , то  $D(T)_{\max} = D(T) - D_{\max}$

Если  $D(T) \leq D_{\max}$ , то  $D(T)_{\max} = 0$

$D_{\max}$  – максимальное значение  $D(T)$  за предыдущие отчетные периоды с момента открытия договора. На конец первого периода данное значение равно 0.

5.3 Расчет вознаграждения платы за успех за отчетный период ПУ (Т):

$$ПУ(T) = \left( ОСИ_k(T) - \frac{ОСИ_k(T)}{D(T) + 1} \right) * D(T)_{\max} / D(T) * C_{ву}$$

$ОСИ_k(T)$  - оценочная стоимость имущества Клиента, учитываемого по Договору (далее - Имущество), на конец отчетного периода;

$C_{ву}$  – ставка вознаграждения платы за успех.

**6. Расчет Ставки вознаграждения Платы за успех за Отчетный период для стандартной / типовой стратегии доверительного управления «Высокодоходные облигации»**

Для  $D(T)_{\max} / T_n \leq 0,05$ :

$$C_{ву}(T) = 0;$$

Для  $0,05 < D(T)_{\max} / T_n \leq 0,1$ :

$$C_{ву}(T) = (D(T)_{\max} / T_n - 0,05) * 0,1;$$

Для  $D(T)_{\max} / T_n > 0,1$ :

$$C_{ву}(T) = (D(T)_{\max} / T_n - 0,05) * 0,1 + \left( \frac{D(T)_{\max}}{T_n} - 0,1 \right) * 0,05, \text{ где}$$

$C_{ву}(T)$  – ставка вознаграждения Платы за успех за Отчетный период (Т) для стандартной / типовой стратегии доверительного управления «Высокодоходные облигации»;

$D(T)_{\max}$  – доходность в Отчетном периоде (Т), рассчитываемая в соответствии с п. 5.2 настоящего Приложения.

$T_n$  – Количество отчетных периодов с периода, в котором был достигнут  $D_{\max}$  или с даты открытия договора.

**7. Изменения и дополнения порядка расчета и размера вознаграждения Управляющего**

7.1. Изменения и (или) дополнения порядка расчета и размера вознаграждения Управляющего производится Управляющим в одностороннем порядке с уведомлением Учредителя Управления не менее чем за 10 (Десять) рабочих дней со дня утверждения изменений и дополнений в настоящее Приложение в рамках Регламент.

7.2. Управляющий раскрывает на своем официальном сайте в информационно – телекоммуникационной сети «Интернет» настоящее Приложение в рамках Регламента не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня вступления их в силу.

7.3. В случае несогласия с изменениями и (или) дополнениями, внесенными в порядок расчета вознаграждения Управляющего, и его размера Учредитель управления имеет право до вступления в силу таких изменений или дополнений уведомить Управляющего о желании расторгнуть Договора доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумагу в порядке, предусмотренном разделом 11 Регламента.