



## Порядок расчета Вознаграждения Управляющего

В настоящем Приложении к Регламенту определяются виды, размер, порядок расчета и выплаты Вознаграждения Управляющего за управление Активами Клиента (далее по тексту – «Вознаграждение»).

### 1. Периодичность расчета Вознаграждения

**Отчетный период** - в целях расчета Вознаграждения понимается промежуток времени между двумя последовательными Отчетными датами – Начальная отчетная дата и Конечная отчетная дата, где:

**Начальная** отчетная дата:

- дата вступления в силу Договора присоединения к Регламенту ДУ;
- первое число календарного квартала;

**Конечная** отчетная дата:

- дата окончания действия (прекращения действия) Договора присоединения к Регламенту ДУ;
- последнее число календарного квартала;

**Расчетный период** – период, по окончании которого осуществляется расчет и начисление платы за успех (в случае наличия дохода с доходностью, удовлетворяющей условиям Договора ДУ). Расчетный период равен Отчетному периоду, в случае если в предыдущем Отчетном периоде был осуществлен расчет и начисление платы за успех. В противном случае Расчетный период равен сумме Отчетных периодов, следующих после Отчетного периода, по результатам которого была рассчитана и начислена плата за успех.

Расчет и начисление платы за успех осуществляется по состоянию на конец Расчетного периода.

Расчет и начисление платы за управление осуществляется по состоянию на конец Отчетного периода.

### 2. Виды и размер Вознаграждения

Вознаграждение по Договору состоит из **Платы за управление** и **Платы за успех**.

2.1. **Плата за управление** ( $P_y$ ) за Отчетный период, определяется по следующей формуле:

$$P_y = \frac{T * V_{\phi} * C_{\text{ЧАс}}}{T_r * 100\%} \quad (2.1)$$

Где:

**T** – количество календарных дней в Отчетном периоде;

**V<sub>φ</sub>** – ставка платы за управление в процентах;

**V<sub>φ</sub>** – принимается равной: \_\_\_\_\_ %;

**C<sub>ЧАс</sub>** – средняя за период стоимость чистых активов, которая определяется как отношение суммы **C<sub>ЧА</sub>** на каждый календарный день за весь Отчетный период к количеству календарных дней в Отчетном периоде;

**T<sub>r</sub>** – 365 дней.

2.2. **Плата за успех**, рассчитывается следующим образом:

Плата за успех на **Конечную** отчетную дату ( $P_{\text{усп}}$ ) рассчитывается следующим образом:

$$P_{\text{усп}} = \frac{(D * B_y)}{100\%} \quad (2.2)$$



Где:

$V_y$  – ставка платы за успех в процентах;

$V_y$  – принимается равной: \_\_\_\_\_ %;

$D$  – доход на конец Расчетного периода, который рассчитывается следующим образом:

$$D = \left( \text{СЧА}_k - \text{СЧА}_n - P_y - \sum_{i=1}^n V_z \right) \quad (2.3)$$

Где:

$\text{СЧА}_k$  – стоимость чистых активов на Конечную отчетную дату;

$\text{СЧА}_n$  – стоимость чистых активов на начальную дату Расчетного периода;

$V_z$  – последовательно пронумерованные суммы вводов Активов (со знаком «+»), выводов Активов\* (со знаком «-») с начала Расчетного периода по Конечную отчетную дату;

$n$  – общее количество операций ввода, вывода Активов, за Расчетный период;

$z$  – порядковые номера операций ввода, вывода Активов за Расчетный период.

\* Под выводом Активов понимается: удержанный НДФЛ, удержанная плата за успех, удержанная плата за управление, операции вывода денежных средств и ценных бумаг по поручению Клиента.

Плата за успех взимается в случае если  $D\% \geq D_{\text{г}}\%$ .

Где:

$D_{\text{г}}\%$  – эталонная доходность;

$D_{\text{г}}\%$  – принимается равной \_\_\_\_\_ % годовых;

$D\%$  – доходность за Период управления\*\* рассчитывается следующим образом, если этот период составляет менее 365 дней:

$$D\% = \frac{\left[ 100 * \left( \frac{D_{\text{г}}}{\text{СЧА}_{\text{ср}}} \right) \right]}{T'} * T_{\text{г}} \quad (2.4)$$

\*\* Под Периодом управления, в целях расчета доходности, понимается количество дней от даты вступления в силу Договора присоединения к Регламенту ДУ до Конечной отчетной даты.

$T'$  – Период управления;

Если Период управления составляет более 365 дней, доходность считается по следующей формуле:

$$D\% = \left[ \left[ 1 + \frac{D_{\text{г}}}{\text{СЧА}_{\text{ср}}} \right]^{(T_{\text{г}}/T')} - 1 \right] * 100 \quad (2.5)$$

Где:

$\text{СЧА}_{\text{ср}}$  – средневзвешанная стоимость чистых активов за период, которая рассчитывается следующим образом:

$$\text{СЧА}_{\text{ср}} = \left[ \text{СЧА}'_n * T' + \sum_{i=1}^n V'_z * t_z \right] / T' \quad (2.6)$$

Где:

$\text{СЧА}'_n$  – стоимость чистых активов на дату вступления в силу Договора присоединения к Регламенту ДУ;

$V'_z$  – последовательно пронумерованные суммы вводов Активов (со знаком «+»), выводов Активов (со знаком «-») с даты вступления в силу Договора присоединения к Регламенту ДУ по Конечную отчетную дату;



$t_z$  – количество дней с момента ввода/вывода Активов по Конечную отчетную дату;

$D_r$  – доход за Период управления, который рассчитывается следующим образом:

$$D_r = \left( СЧА_{к} - СЧА'_{н} - П_y - \sum_{i=1}^n V'_z \right)$$

### 3. Уплата Вознаграждения

Клиент уплачивает Вознаграждение в соответствии со ст. 12 Регламента и настоящим Приложением.

### 4. Налог на добавленную стоимость

Вознаграждение НДС не облагается.

### Расчет вознаграждения Управляющего

Код Клиента: \_\_\_\_\_

Договор доверительного управления: № \_\_\_\_\_

Телефон: +(495) 134-12-12

Дата договора: «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Дата начала Отчетного периода: «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Дата окончания Отчетного периода: «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Отчетный период: \_\_\_\_\_ дней.

Расчетный период: \_\_\_\_\_ дней.

Период управления: \_\_\_\_\_ дней.

### Плата за управление

$$П_y = \frac{T * B_{\phi} * СЧА_{с}}{T_r * 100\%}$$

Где:

$T$  – количество календарных дней в Отчетном периоде;

$B_{\phi}$  – ставка платы за управление в процентах (\_\_\_\_%);

$СЧА_{с}$  – средняя за период стоимость чистых активов, которая определяется как отношение суммы  $СЧА$  на каждый календарный день за весь Отчетный период к количеству календарных дней в Отчетном периоде;

$T_r$  – 365 дней.

### Плата за успех

$$П_{усп} = \frac{(D * B_y)}{100}$$

Где:

$D$  – Доход за расчетный период, руб.

$B_y$  - ставка платы за успех в процентах (\_\_\_\_%);

$$D = \left( СЧА_{к} - СЧА_{н} - П_y - \sum_{i=1}^n V_z \right)$$

Где:

$СЧА_{к}$  – стоимость чистых активов на Конечную отчетную дату = \_\_\_\_\_ руб.;

$СЧА_{н}$  – стоимость чистых активов на начало Расчетного периода = \_\_\_\_\_ руб.;



$V_z$  – последовательно пронумерованные суммы ввода Активов (со знаком "+"), выводов Активов (со знаком "-") с начала Расчетного периода по Конечную отчетную дату.

$$D_{\%} = \frac{\left[ 100 * \left( \frac{D_{\Gamma}}{СЧА_{\text{ср}}} \right) \right]}{T'} * T_{\Gamma}$$

$T'$  – Период управления\*\*;

\*\* Под Периодом управления, в целях расчета доходности, понимается количество дней от даты вступления в силу Договора присоединения к Регламенту ДУ до Конечной отчетной даты.

Если Период управления составляет более 365 дней, доходность считается по следующей формуле:

$$D_{\%} = \left[ \left[ 1 + \frac{D_{\Gamma}}{СЧА_{\text{ср}}} \right]^{(T_{\Gamma}/T')} - 1 \right] * 100$$

$$D_{\Gamma} = \left( СЧА_{\text{к}} - СЧА'_{\text{н}} - П_{\text{у}} - \sum_{i=1}^n V'_{z} \right)$$

$$СЧА_{\text{ср}} = \left[ СЧА'_{\text{н}} * T' + \sum_{i=1}^n V'_{z} * t_z \right] / T'$$

**Где:**

$D_{\Gamma}$  – доход за Период управления;

$СЧА_{\text{ср}}$  – средневзвешанная стоимость чистых активов за период;

$СЧА'_{\text{н}}$  – стоимость чистых активов на дату вступления в силу Договора присоединения к Регламенту ДУ;

$V'_z$  – последовательно пронумерованные суммы вводов Активов (со знаком «+»), выводов Активов (со знаком «-») с даты вступления в силу Договора присоединения к Регламенту ДУ по Конечную отчетную дату;

$t_z$  – количество дней с момента ввода/вывода Активов по Конечную отчетную дату;

$D$  = \_\_\_\_\_ руб.

$СЧА_{\text{ср}}$  = \_\_\_\_\_ руб.

$D_{\%}$  = \_\_\_\_\_%

$П_{\text{усп}}$  = \_\_\_\_\_ руб.

Общая сумма Вознаграждения Управляющего:

$П_{\text{усп}} + П_{\text{у}}$  = \_\_\_\_\_ руб.

От Управляющего \_\_\_\_\_

От Клиента \_\_\_\_\_