



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 управление и 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 Вознаграждения осуществляется по состоянию на конец Расчетного 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 Расчетный период, определяется по следующей формуле:

$$P_y = \frac{T \cdot V_{\Phi} \cdot C_{\text{ЧАс}}}{T_{\Gamma} \cdot 100\%} - P'_y \quad (2.1)$$

Где:

T – количество календарных дней в Расчетном периоде;

V_{Φ} – ставка платы за управление в процентах;

V_{Φ} – принимается равной: _____ %;

$C_{\text{ЧАс}}$ – средняя за период стоимость чистых активов, которая определяется как отношение суммы $C_{\text{ЧА}}$ на каждый календарный день за весь Расчетный период к количеству календарных дней в Расчетном периоде;

T_{Γ} – количество календарных дней в году;

P'_y – плата за управление, удержанная в предыдущем Расчетный период (периодах). В случае, когда за предыдущий расчетный период удерживается плата за успех ($P_{\text{усп}}$), величина (P'_y) при текущем расчете принимается равной нулю.



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

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

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

Где:

B_y – ставка платы за успех в процентах;

B_y – принимается равной: _____ %;

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

$$D = \left(СЧА_к - СЧА_н - \sum_{i=1}^n V_z \right) - P_y \quad (2.3)$$

Где:

$СЧА_к$ – стоимость чистых активов на конец Расчетного периода;

$СЧА_н$ – стоимость чистых активов на начало 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 $D_{\%} \geq D_{\text{эт}\%}$.

Где:

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

$D_{\text{эт}\%}$ – принимается равной _____ % годовых;

$D_{\%}$ – доходность за Расчетный период рассчитывается следующим образом:

$$D_{\%} = \frac{\left[100 * \left(\frac{D}{СЧА_{\text{ср}}} \right) \right]}{T} * T_{\Gamma} \quad (2.4)$$

Где:

P_y – Плата за управление, начисленная за Расчетный период;

D – доход на конец Расчетного периода;

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

$$СЧА_{\text{ср}} = \left[СЧА_н * T + \sum_{i=1}^n V_z * t_z \right] / T \quad (2.5)$$

Где:

t_z – количество дней с момента ввода Активов (со знаком «+»), вывода Активов (со знаком «-») до конца Расчетного периода.

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.

Плата за управление

$$P_y = \frac{T * V_{\phi} * СЧА_c}{T_r * 100\%} - P'_y$$

Где:**T** – количество календарных дней в Расчетном периоде;**V_φ** – ставка платы за управление в процентах годовых (____%);**СЧА_c** – средняя за период стоимость чистых активов, которая определяется как отношение суммы **СЧА** на каждый календарный день за весь Расчетный период к количеству календарных дней в Расчетном периоде;**T_r** – количество календарных дней в году.**P'_y** – плата за управление, удержанная в предыдущем Расчетный период (периодах). В случае, когда за предыдущий расчетный период удерживается плата за успех (**P_{усп}**), величина (**P'_y**) при расчете принимается равной нулю.

$$P_y = \text{_____ руб.}$$

Плата за успех

$$P_{\text{усп}} = \frac{(D * V_y)}{100}$$

Где:**D** – Доход за расчетный период, руб.**V_y** – ставка платы за успех в процентах (____%);

$$D = \left(СЧА_k - СЧА_n - \sum_{i=1}^n V_z \right) - P_y$$

Где:**СЧА_k** – стоимость чистых активов на конец расчетного периода = _____ руб.;**СЧА_n** – 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.



$$D_{\%} = \frac{\left[100 * \left(\frac{D}{CЧА_{cp}} \right) \right]}{T} * T_r$$

$$CЧА_{cp} = \left[CЧА_n * T + \sum_{i=1}^n V_z * t_z \right] / T$$

Где:

CЧА_{cp} – средневзвешанная стоимость чистых активов за период.

t_z – количество дней с момента ввода Активов (со знаком «+»), вывода Активов (со знаком «-») до конца Расчетного периода.

$$\sum_{i=1}^n V_z = \text{_____ руб.}$$

$$CЧА_{cp} = \text{_____ руб.}$$

$$D = \text{_____ руб.}$$

$$D_{\%} = \text{_____ \%}$$

$$П_{усп} = \text{_____ руб.}$$

Общая сумма Вознаграждения Управляющего:

$$П_{усп} + П_y = \text{_____ руб.}$$

От Управляющего _____

От Клиента _____