



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:

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

Где:

T – количество календарных дней в Отчетном периоде;

B_φ – ставка платы за управление в процентах;

B_φ – принимается равной: _____ %;

C_{ЧАс} – средняя за период стоимость чистых активов, которая определяется как отношение суммы **C_{ЧА}** на каждый календарный день за весь Отчетный период к количеству календарных дней в Отчетном периоде;

T_r – 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:

СЧА_k – стоимость чистых активов на Конечную отчетную дату;

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 $D\% \geq D_{\text{ЭГ}}\%$.

Где:

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

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

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

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

** 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:

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

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

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

Где:

T – количество календарных дней в Отчетном периоде;

B_{ϕ} – ставка платы за управление в процентах (___%);

$СЧА_c$ – 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_{Γ} – 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 _____