

ПОРЯДОК НАЧИСЛЕНИЯ И ВЫПЛАТЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. Вознаграждение Управляющего рассчитывается по состоянию на следующие даты (далее "дата расчета вознаграждения Управляющего"):

- на последний день квартала;
- на дату прекращения Договора.

2. Вознаграждение Управляющего удерживается из Имущества не позднее 7 (Семи) рабочих дней, следующих за вышеопределенными датами, за исключением случая прекращения Договора. При прекращении Договора вознаграждение Управляющего удерживается из Имущества в любой из рабочих дней, следующих за датой получения Управляющим заявления о прекращении (уведомления о досрочном расторжении) Договора и/или заявления на полный отзыв Имущества или направления Управляющим Учредителю управления заявления о прекращении (уведомления о досрочном расторжении) Договора, но не позднее даты прекращения Договора.

3. Для целей настоящего Приложения под **периодом** понимается период времени

- между датой, на которую была определена исходная стоимость чистых активов, переданных Управляющему и датой расчета вознаграждения Управляющего;
- между двумя последовательными датами расчета вознаграждения Управляющего.

4. Для целей настоящего Приложения под стоимостью **чистых активов** понимается разница между стоимостью Имущества, определяемой в соответствии с приложением №7 к Регламенту, и обязательствами в составе кредиторской задолженности, возникшими в связи с осуществлением доверительного управления Имуществом и подлежащими исполнению за счет Имущества.

5. Для целей настоящего Приложения под **исходной стоимостью чистых** активов понимается стоимость чистых активов, рассчитываемая на дату передачи Имущества в доверительное управление. В случае, если передача Имущества осуществляется не единовременно, а траншами, то исходная стоимость чистых активов рассчитывается на дату передачи в доверительное управление последнего транша Имущества.

6. Учредитель Управления выплачивает Управляющему следующие виды вознаграждения (вместе и каждое в отдельности именуемые «вознаграждение Управляющего»):

- базовое вознаграждение;
- вознаграждение Управляющего за успешное управление Имуществом (далее – «вознаграждение за успех»).

Базовое вознаграждение Управляющего за период рассчитывается по следующей формуле:

$$\frac{Д \times Вф \times СЧАс}{365 \times 100}, \text{ где}$$

Д – количество календарных дней в периоде;

Вф – ставка вознаграждения, определяемая в соответствии с Таблицей (п. 7).

СЧАс – средняя за период стоимость чистых активов.

Вознаграждение за успех за период, определяется следующим образом:

после начисления базового вознаграждения определяется прирост стоимости чистых активов относительно максимальной величины из значений стоимости чистых активов (за вычетом вознаграждения Управляющего), рассчитанных на даты прошлых начислений вознаграждения за успех и исходной стоимости чистых активов.

Вознаграждения за успех (Ву) рассчитывается исходя из суммы Дохода, определяемого по формуле:

СЧА – СЧА_м, где

СЧА – стоимость чистых активов за вычетом базового вознаграждения на дату начисления вознаграждения;

СЧА_м – максимальная величина из значений стоимости чистых активов (за вычетом вознаграждения Управляющего), рассчитанных на даты прошлых начислений дополнительного вознаграждения и исходной стоимости чистых активов.

Вы составляет:

- Y% от суммы Дохода, превышающего сумму, рассчитанную по формуле:

$$\frac{СЧА_0 \times Д \times Min}{365 \times 100}, \text{ где}$$

СЧА₀ – исходная стоимость чистых активов

Д – количество дней от даты расчета СЧА_м до даты окончания периода, за который рассчитывается Вы;

Min – необлагаемый минимум, определяемый в соответствии с Таблицей (п. 7).

- 0% от суммы Дохода, который равен или меньше суммы, рассчитанной по вышеприведенной формуле

7. Значения показателей для расчета Вы

Таблица №1

Наименование Стратегии	Вф (%)	Min (%)	Y (%)
Российские Акции	1.5	3	20
Облигационный доход	0,75	3	10
Облигационный доход ПЛЮС	0,75	3	10
Ротация	1.5	0	15
Точный расчет	1.5	0	22
Надежность государства (ИИС)	1	0	0
Валютная стабильность (ИИС)	1	0	0
Уверенный рост (ИИС)	2	0	0
<i>Недействующие стратегии:</i>			
Сбалансированная	1,5	3	15
Фаворит	1.5	0	22
Максимальная доходность (ИИС)	2	0	0

8. В случае если передача Имущества в доверительное управление производилась траншами, т.е. более одного раза, то расчет и начисление вознаграждения Управляющего производится в отношении каждого такого транша отдельно.

При частичном изъятии Имущества Учредителем управления сначала выводятся активы, находившиеся в доверительном управлении наиболее продолжительное время.

При частичном изъятии Имущества вознаграждение Доверительного управляющего удерживается только применительно к изымаемой части активов.

Для последующего расчета вознаграждения за успех, для части Имущества, оставшегося в управлении, $СЧА_M$ и $СЧА_0$ корректируются с учетом того, что часть Имущества была изъята.

9. Учредитель Управления выплачивает Управляющему дополнительное вознаграждение за прием денежных средств в доверительное управление, удерживаемое с каждой суммы (транша) денежных средств, передаваемых в доверительное управление Управляющему в соответствии с п. 5.4. Регламента, в размере, определяемой по формуле:

$S \times K$, где

S - сумма денежных средств, передаваемых в доверительное управление Управляющему;
 K – ставка дополнительного вознаграждения, определяемая соответствии с Таблицей

Таблица №2

<i>Наименование Стратегии</i>	<i>K (%)</i>
Надежность государства (ИИС)	2
Валютная стабильность (ИИС)	2
Уверенный рост (ИИС)	2
<i>Недействующие стратегии</i>	
Максимальная доходность (ИИС)	2

10. В случае если сумма вознаграждения Управляющего облагается в соответствии с законодательством Российской Федерации суммой налога на добавленную стоимость, то рассчитанная Управляющим в соответствии с настоящим Приложением сумма вознаграждения включает в себя сумму НДС по установленной ставке.