

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. Настоящий Порядок устанавливает размер вознаграждения Доверительного управляющего и порядок его расчета в рамках Договора заключенного Доверительным управляющим с Учредителем управления.

2. Вознаграждение Доверительного управляющего складывается из следующих величин:

- Плата за управление(MF);
- Премия за успех(SF);
- Комиссия за досрочный вывод Активов.

3. Плата за управление рассчитывается в процентах годовых от рыночной стоимости Активов в доверительном управлении.

4. Премия за успех зависит от дохода, полученного Учредителем доверительного управления по результатам доверительного управления Имуществом в процентах от суммы прироста стоимости Имущества, находящегося в доверительном управлении, относительно стоимости первоначально переданного в доверительное управление имущества и (или) максимального значения стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении, достигнутого доверительным управляющим в предшествующие отчетные даты с момента начала управления.

5. Комиссия за досрочный вывод Активов определяется как обусловленный Договором и зафиксированный в Инвестиционной стратегии процент от Стоимости досрочно выводимых Учредителем управления Активов.

6. При оценке рыночной стоимости Активов, находящихся в доверительном управлении, в состав Активов включаются:

- финансовые вложения (портфель ценных бумаг и производных финансовых инструментов);
- денежные средства на счетах;
- расчеты с дебиторами (должниками), в том числе требования по производным финансовым инструментам.

Стоимость Активов, полученная путем суммирования вышеуказанных активов и требований, уменьшается на величину всех текущих обязательств, в том числе обязательств по производным финансовым инструментам.

7. Расчет Платы за управление активами осуществляется по следующей формуле:

$$MF = \frac{\sum_{i=1}^n NAV_i}{36500} \times R_{mf}, \text{ где:}$$

MF – размер Платы за управление активами, в рублях;

NAV_i – стоимость чистых активов в день i в рублях;

n – число дней в периоде, за который производится расчет основного вознаграждения;

R_{mf} – ставка основного вознаграждения в % годовых зафиксированная в Инвестиционной стратегии.

8. Расчет Премии за успешное управление осуществляется по следующей формуле:

$$SF = \left(NAV_n - \sum_j AI_j \times \left(1 + \frac{D_j * HR}{36500} \right) + \sum_j AO_j \times \left(1 + \frac{D_j * HR}{36500} \right) + \sum_j Tax_j \times \left(1 + \frac{D_j * HR}{36500} \right) + \sum_j MF_j \times \left(1 + \frac{D_j * HR}{36500} \right) \right) \times R - \sum_k pSF_k, \text{ где:}$$

SF – размер Премии за успешное управление, в рублях;

NAV_n – стоимость чистых активов на конец периода, за который производится расчет дополнительного вознаграждения, рассчитанная по формуле 3;

$\sum_j AI_j$ – стоимость активов переданных в доверительное управление, в том числе Первоначальный взнос и дополнительно переданные активы, с момента начала действия договора и до даты окончания расчетного периода;

$\sum_j AO_j$ – стоимость активов выведенных из управления с момента начала действия договора и до даты окончания расчетного периода ;

$\sum_j Tax_j$ – сумма оплаченных налогов с момента начала действия договора и до даты окончания расчетного периода;

$\sum_j MF_j$ – сумма оплаченного основного вознаграждения с момента начала действия договора и до даты окончания расчетного периода;

D_j – количество дней прошедших с момента J-го движения денежных средств (передачи, вывода, оплаты налога/вознаграждения) по дату окончания отчетного периода

HR – ставка пороговой доходности. Указывается в Инвестиционной стратегии. В случае, если в Инвестиционной стратегии отсутствует указание значения ставки HR принимается равной нулю.

R – ставка дополнительного вознаграждения, зафиксированная в Инвестиционной стратегии;

$\sum_k pSF_k$ – сумма ранее оплаченного дополнительного вознаграждения.

9. Расчет стоимости чистых активов (NAV) осуществляется по следующей формуле:

$$NAV_T = \sum_i^n S_i, \text{ где:}$$

NAV_T – стоимость чистых активов;

S_i – рыночная стоимость i-го актива в портфеле на день T, рассчитанная по формуле:

$$S_i = (A_i + L_i^+ - L_i^-) \times (P_i + Q_i) \times FXRate_i, \text{ где:}$$

A_i – количество i-ых ценных бумаг в штуках или количество i-ых денежных средств выраженное в единицах i-ой валюты в составе портфеля Учредителя управления на день T;

L_i^+ – количество i-ых ценных бумаг в штуках или количество i-ых денежных средств выраженное в единицах i-ой валюты, которое должно поступить в состав портфеля Учредителя управления в результате исполнения обязательств;

L_i^- – количество i-ых ценных бумаг в штуках или количество i-ых денежных средств выраженное в единицах i-ой валюты, которое должно выбыть из состава портфеля Учредителя управления в результате исполнения обязательств;

P_i – для ценных бумаг, цена i-ой ценной бумаги в валюте цены для акций / паев / депозитарных расписок или приравненной к ним ценной бумаги; или валюте номинала для

облигаций, определенная согласно Методики оценки стоимости Объектов доверительного управления (Активов) (Приложение №4 к настоящему Договору) или 1, если i -ый актив является денежными средствами;

Q_i – сумма накопленного купонного дохода на 1 облигацию на дату окончания расчетного периода, если i -ый актив является облигацией или 0.

$FXRate_i$ – курс определенный Банком России:

- i -ой валюты к рублю, если i -ый актив является денежными средствами,
- валюты цены к рублю, если i -ый актив является акцией / паем / депозитарной распиской или приравненной к ним ценной бумаги,
- валюты номинала к рублю, если i -ый актив является облигацией или приравненной к ним ценной бумаги.