

Порядок расчета вознаграждения Доверительного управляющего

1. Настоящее Приложение устанавливает размер и порядок расчета вознаграждения Доверительным управляющим, выплачиваемого ему в соответствии с Договором доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги подписанного Доверительным управляющим с Учредителем управления.

2. Вознаграждение Доверительного управляющего состоит из Платы за управление (MF) и Премии за успех (SF). При этом вознаграждение указано с учетом НДС.

3. Оценка стоимости чистых Активов (NAV) определяется в соответствии с Методикой оценки стоимости Активов (Приложение № 8 к Регламенту) исключительно для расчета вознаграждения Доверительного управляющего.

4. С целью расчета Платы за управление стоимость чистых активов на дату расчета вознаграждения определяется до начисления кредиторской задолженности по оплате вознаграждения Доверительного управляющего и кредиторской задолженности по оплате налога на доходы физических лиц (далее – НДФЛ). С целью расчета Премии за успех стоимость чистых активов на дату расчета вознаграждения определяется после начисления кредиторской задолженности по оплате Платы за управление и до кредиторской задолженности по оплате НДФЛ.

5. В случае, если Доверительный управляющий осуществляет вывод Активов Клиента в виде ценных бумаг, то оценочная стоимость таких ценных бумаг фиксируется в Акте приема-передачи Активов.

Оценочная стоимость Активов при вводе и выводе Активов, при расчете Вознаграждения Доверительного управляющего фиксируется в Отчетности Доверительного управляющего.

6. Плата за управление (MF) удерживается в процентах годовых от средней стоимости чистых активов в доверительном управлении и рассчитывается по следующей формуле:

$$MF = \frac{\sum_{i=1}^n NAV_i}{T} \times \frac{I}{100}$$

MF - размер платы за управление, в рублях

NAV_i - стоимость чистых активов в день i, в рублях

n – число дней в периоде, за который производится расчет платы за управление (MF)

I – ставка Платы за управление, в %

T – (365 или 366) количество календарных дней в году, к которому относится период, за который определяется вознаграждение.

Плата за управление рассчитывается и взимается ежеквартально, а также на дату полного вывода Активов и на дату, когда Доверительному управляющему стало известно о смерти Учредителя управления.

Плата за управление не удерживается, если Учредитель управления в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента первоначального зачисления Учредителем управления Активов в доверительное управление, направил Доверительному управляющему Заявление о выводе активов из доверительного управления.

7. Премия за успех (SF) рассчитывается в процентах от прироста Стоимости чистых активов за расчетный период, скорректированного на разность дополнительно изъятых из управления и переданных в управление активов. Вознаграждение за успех рассчитывается по формуле:

$$SF = \left(NAV2 - NAV1 + \sum_{i=1}^k AO_i - \sum_{m=1}^n AI_m \right) \times R / 100$$

SF – вознаграждение за успех, рублей

NAV2 – Стоимость чистых активов на дату окончания Расчетного периода, в рублях

NAV1 - Стоимость чистых активов на дату начала Расчетного периода, в рублях

AO_i – Объем i-го досрочного вывода активов из доверительного управления, в рублях

AI_m - Объем m-го дополнительного ввода активов в доверительное управление, в рублях

R – ставка премии за успех, в %.

Началом Расчетного периода для расчета Премии за успех могут являться, в зависимости от условий, при которых производится данный расчет, следующие даты:

- дата начала действия (вступления в силу) Договора,
- дата начала календарного года,
- дата частичного вывода Активов.

Окончанием Расчетного периода для расчета Премии за успех могут являться, в зависимости от условий, при которых производится данный расчет, следующие даты:

- дата конца инвест горизонта,
- дата частичного вывода Активов,
- дата полного вывода Активов
- дата, когда Доверительному управляющему стало известно о смерти Учредителя управления.

В случае досрочного вывода Активов (части Активов) Учредителем управления Доверительный управляющий оставляет за собой право рассчитать и удержать Премию за успех и Плату за управление рассчитанные на дату досрочного вывода активов.

8. Ставки вознаграждения Доверительного управляющего устанавливаются в размере, указанном в п. 5 Договора.

При полном выводе для целей расчета Дополнительного вознаграждения стоимость выводимых Активов принимается равной стоимости чистых активов на дату расчета вознаграждения определенной после начисления кредиторской задолженности по оплате Премии за успех и до кредиторской задолженности по оплате НДФЛ.

10. Доверительный управляющий не взимает вознаграждение за период, следующий за датой, когда ему стало известно о смерти Учредителя управления.