

**Порядок расчета вознаграждения Управляющего и оплаты расходов,
возникающих в процессе доверительного управления**

1. Учредитель управления выплачивает Управляющему вознаграждение, рассчитываемое в соответствии с п. 2 настоящего Порядка.

2. Вознаграждение Управляющего составляет:

2.1. для стратегии «Консервативная»:

1% годовых ежемесячно от оценочной стоимости Активов на каждый день месяца. Оценочная стоимость Активов определяется в соответствии с Методикой оценки, приведенной в Приложении 6 к Регламенту.

При расчете вознаграждения за период, составляющий отрезок времени меньший, чем календарный месяц, вознаграждение взимается пропорционально количеству дней, в течение которых в отчетном месяце действовал Договор.

2.2. для стратегии «Умеренная»:

2.2.1. Первая часть вознаграждения (B1):

1,5% годовых ежемесячно от оценочной стоимости Активов на каждый день месяца. Оценочная стоимость Активов определяется в соответствии с Методикой оценки, приведенной в Приложении 6 к Регламенту.

При расчете вознаграждения за период, составляющий отрезок времени меньший, чем календарный месяц, вознаграждение взимается пропорционально количеству дней, в течение которых в отчетном месяце действовал Договор.

2.2.2. Вторая часть вознаграждения (B2) рассчитывается по следующей формуле:

$B2 = 0,20 * \text{Прирост СЧА}$, где B2 – вторая часть вознаграждения, рассчитанная на дату окончания Расчетного периода, Прирост СЧА – прирост стоимости чистых активов Учредителя управления на дату окончания Расчетного периода над ранее достигнутой наивысшей стоимостью чистых активов, определяемый Управляющим и отражаемый при расчете вознаграждения Управляющего в Отчете о деятельности Управляющего, предоставляемом Учредителю управления.

Дата начала Расчетного периода – дата подписания Договора, либо первый день первого месяца календарного квартала. Дата окончания Расчетного периода – последний календарный день отчетного календарного квартала или последний день действия Договора.

Вторая часть вознаграждения взимается в случае, если стоимость чистых активов на дату окончания Расчетного периода превысит ранее достигнутую наивысшую стоимость чистых активов.

2.3. для стратегий «Агрессивная» и «Алгоритмическая»:

2.3.1. Первая часть вознаграждения (B1):

2% годовых ежемесячно от оценочной стоимости Активов на каждый день месяца. Оценочная стоимость Активов определяется в соответствии с Методикой оценки, приведенной в Приложении 6 к Регламенту.

При расчете вознаграждения за период, составляющий отрезок времени меньший, чем календарный месяц, вознаграждение взимается пропорционально количеству дней, в течение которых в отчетном месяце действовал Договор.

2.3.2. Порядок расчета второй части вознаграждения совпадает с порядком, изложенным в пункте 2.2.2.

2.4. для стратегии «Стоимостное инвестирование на глобальных рынках»:

2.4.1. Первая часть вознаграждения (B1):

2% годовых ежемесячно от оценочной стоимости Активов на каждый день месяца. Оценочная стоимость Активов определяется в соответствии с Методикой оценки, приведенной в Приложении 6 к Регламенту.

При расчете вознаграждения за период, составляющий отрезок времени меньший, чем календарный месяц, вознаграждение взимается пропорционально количеству дней, в течение которых в отчетном месяце действовал Договор.

2.4.2. Вторая часть вознаграждения рассчитывается формуле, изложенной в пункте 2.2.2.

Для расчета Прироста СЧА при реализации ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, документально подтвержденные и фактически осуществленные расходы на приобретение указанных ценных бумаг, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации, установленному на дату фактического получения доходов от реализации указанных ценных бумаг.

3. Вознаграждение Управляющего удерживается Управляющим из средств Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении, в следующем порядке:

- вознаграждение, установленное пунктом 2.1, 2.2.1, 2.3.1, 2.4.1 взимается ежемесячно по истечении каждого календарного месяца в течение пяти рабочих дней месяца, следующего за отчетным месяцем;

- вознаграждение, установленное пунктом 2.2.2, 2.3.2, 2.4.2 взимается ежеквартально, по истечении каждого календарного квартала в течение пяти рабочих дней месяца, следующего за отчетным кварталом;

- в случае прекращения действия Договора, в течение пяти рабочих дней, с даты прекращения Договора;

- при выводе Активов (части Активов) вознаграждение удерживается Управляющим на дату перечисления денежных средств с торговой площадки на расчетный счет доверительного управляющего в кредитной организации (дата вывода Активов).

5. Вознаграждение Управляющего НДС не облагается.

6. Расходы, в том числе биржевые и клиринговые комиссии, расходы на депозитарное обслуживание и другие расходы, произведенные Управляющим в связи с управлением Активами Учредителя управления, в полном объеме взимаются по мере возникновения за счет Активов Учредителя управления.

7. Вознаграждение, а также расходы, указанные в пункте 6 настоящего порядка, удерживаются Управляющим из средств Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении, в безакцептном порядке.

8. Все расчеты по настоящему договору осуществляются в рублях РФ.