

**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 стоимости инвестиционного портфеля на каждый день месяца. Расчёт стоимости инвестиционного портфеля приводится Управляющим в Отчете о деятельности Управляющего (Приложение 14 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 стоимости инвестиционного портфеля на каждый день месяца.

Расчёт стоимости инвестиционного портфеля производится по формуле: Средняя Стоимость инвестиционного портфеля за месяц × Ставка Вознаграждения / количество дней в году \* Количество дней в месяце и приводится Управляющим в Отчете о деятельности Управляющего (Приложение 14 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:

$B2 = 0,20 * \text{Прирост стоимости инвестиционного портфеля}$ , где:

- Прирост стоимости инвестиционного портфеля - прирост стоимости инвестиционного портфеля Учредителя управления за Расчётный период с учётом Сальдо вводов/выводов активов, Убытка прошлых Расчётных периодов и Поправочного коэффициента, рассчитанный по следующей формуле: Прирост стоимости инвестиционного портфеля за Расчётный период - Сальдо вводов/выводов активов + Убыток прошлых Расчётных периодов \* Поправочный Коэффициент.

- Поправочный коэффициент =  $1 + \frac{\text{Сальдо вводов/выводов активов}}{\text{стоимость инвестиционного портфеля на конец расчётного периода}}$ , при условии, что Сальдо вводов/выводов активов отрицательное, иначе Поправочный коэффициент = 1.

- Расчётный период - календарный квартал.

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

Вторая часть вознаграждения взимается в случае, если стоимость инвестиционного портфеля на дату окончания Расчётного периода превысит ранее достигнутую наивысшую стоимость инвестиционного портфеля.

Прирост стоимости инвестиционного портфеля рассчитывается Управляющим и отражается при расчете вознаграждения Управляющего в Отчете о деятельности Управляющего, предоставляемом Учредителю управления.

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

**2.3.1. Первая часть вознаграждения (B1):**

2% годовых ежемесячно от Стоимости инвестиционного портфеля на каждый день месяца.

Расчёт стоимости инвестиционного портфеля производится по формуле: Средняя Стоимость инвестиционного портфеля за месяц × Ставка Вознаграждения / количество дней в году \* Количество дней в месяце и приводится Управляющим в Отчете о деятельности Управляющего (Приложение 14 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 Стоимости инвестиционного портфеля на каждый день месяца.

Расчёт стоимости инвестиционного портфеля производится по формуле: Средняя Стоимость инвестиционного портфеля за месяц × Ставка Вознаграждения / количество дней в году \* Количество дней в месяце и приводится Управляющим в Отчете о деятельности Управляющего (Приложение 14 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 стоимости инвестиционного портфеля 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.