|  |  |
| --- | --- |
|  | Приложение № 9 к Договору доверительного управления №ДУ-Ф{Номер договора ДУ} от \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |

## ПОЛОЖЕНИЕ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ УПРАВЛЯЮЩЕГО

1.1. Вознаграждение Управляющего состоит из Фиксированного Вознаграждения и Дополнительного Вознаграждения.

1.2. Фиксированное Вознаграждение рассчитывается Управляющим на основе Стоимости Чистых Активов, которыми осуществлялось управление за календарный месяц и годовой Ставки Фиксированного вознаграждения, которая устанавливается в Инвестиционной стратегии (Приложение 4 к Договору).

1.3. Дополнительное Вознаграждение рассчитывается Управляющим на основе Эффективного инвестиционного дохода, полученного за Отчетный период и доли от такого дохода в виде Ставки дополнительного вознаграждения, которая устанавливается в Инвестиционной стратегии (Приложение 4 к Договору).

1.4. По состоянию на конец Отчетного периода производится оценка Стоимости Чистых Активов, которая для целей расчета Эффективного инвестиционного дохода и Вознаграждения Управляющего в следующем за Отчетным периодом признается Сторонами Стоимостью Чистых Активов, находившихся в доверительном управлении на начало периода управления.

1.5. Периодом управления Активами для целей настоящего Договора признается календарный год. В случае прекращения настоящего Договора период управления завершается Отчетной датой. Если Активы впервые поступили в управление в текущем календарном году, то период управления начинается со дня первого поступления Активов

1.6. Основанием для выплаты Вознаграждения Управляющего является Отчет об управлении. Отчет об управлении считается полученным и согласованным Учредителем управления в случае отсутствия возражений со стороны Учредителя управления в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента направления Учредителю управлению Отчета.

1.7. Фиксированное Вознаграждение рассчитывается Управляющим в соответствии с разделом 2 настоящего Приложения к Договору и удерживается из Активов Учредителя управления ежемесячно в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента направления Учредителю управления Отчета. Выплаченное Фиксированное вознаграждение перерасчету и возврату не подлежит.

1.8. Дополнительное Вознаграждение рассчитывается Управляющим в соответствии с разделом 3 настоящего Приложения к Договору и удерживается из Активов Учредителя управления за каждый Отчетный период в течение 5 (Пяти) рабочих дней с момента направления Учредителю управления Отчета.

1.9. Ставки Вознаграждения Управляющего, указанные в настоящем Положении, НДС не облагается.

1.10. Вознаграждение Управляющего, выплачивается из Активов путем списания Управляющим с со счета Учредителя управления причитающейся ему суммы. Выплаченное Фиксированное вознаграждение перерасчету и возврату не подлежит.

2. ФИКСИРОВАННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

2.1. Фиксированное Вознаграждение рассчитывается по формуле:

$ФВ= \sum\_{i}^{} (\frac{1}{365}х Ставка ФВ\_{I}×СЧА\_{i})$ , где:

ФВ – Фиксированное вознаграждение, подлежащее начислению и выплате Управляющему за календарный месяц;

Ставка ФВi – Ставка Фиксированного вознаграждения, действовавшая на день i;

i – День внутри календарного месяца;

СЧАi – Стоимость чистых активов на день i, до момента начисления Дополнительного Вознаграждения.

2.2. Фиксированное Вознаграждение выплачивается по окончании календарного месяца.

3. ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

Дополнительное Вознаграждение рассчитывается по формуле:

$ДВ=СтавкаДВ×ЭИД$ , где:

ДВ – Дополнительное вознаграждение, подлежащее начислению и выплате;

Ставка ДВ – Ставка Дополнительного вознаграждения, определенная для Портфеля;

ЭИД –Эффективный инвестиционный доход определяется по следующей формуле:

$ЭИД=СЧА-БП-ФВ$\*

\*При этом СЧА должна быть больше БП;

СЧА – стоимость чистых активов на конец периода управления;

БП ­– стоимость Базового портфеля определяется по формуле:

$БП=СЧА\_{0}×\left(1+СтавкаБД×\frac{T-T\_{0}}{365}\right)+\sum\_{k}^{}Cin\_{t\_{k}}$×(1+СтавкаБД×$\frac{T-t\_{k}}{365})-\sum\_{i}^{}Cout\_{t\_{i}}×(1+СтавкаБД×\frac{T-t\_{i}}{365})$

$СЧА\_{0}$ – стоимость чистых активов на начало Отчетного периода.

$T\_{0}$-дата начала периода;

T – дата окончания периода;

$Cin\_{t\_{k}}$ – стоимость k-ых введенных Активов;

$Cout\_{t\_{i}}$ – стоимость i-ых выведенных Активов;

$t\_{k}$ – дата k-ой передачи (внесения Активов);

$t\_{i}$ – дата i-ого вывода активов;

СтавкаБД – Ставка базовой доходности, определенная для Портфеля в Инвестиционной стратегии (Приложение 4 к Договору).