Приложение № РДУ-7

**Размер вознаграждения Управляющего**

**по Договору доверительного управления**

**ценными бумагами и денежными средствами,**

**предназначенными для инвестирования в ценные бумаги**

**и порядок его расчета**

Вознаграждение Управляющего, причитающееся ему в соответствии с пунктом 2.1 Договора доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, состоит из следующих частей:

1. ***Величина и порядок расчета Платы за доверительное управление:***

ПДУ= k\*Св\*Сс\*Дп/Дг, где

ПДУ – плата за доверительное управление;  
Сс – средняя стоимость Имущества за Отчетный период (п.1.1.);

Дп – количество календарных дней в Отчетном периоде;  
Дг – количество календарных дней в году;

k – коэффициент, равный:

1,0 – если сальдо вводов выводов активов, осуществленных Доверителем по Договору больше или равно 100 тыс. руб,

1,4 – если сальдо вводов выводов активов, осуществленных Доверителем по Договору меньше 100 тыс. руб, но больше или равно 75 тыс. руб,

1,9 – если сальдо вводов выводов активов, осуществленных Доверителем по Договору меньше 75 тыс. руб;

Св      – ставка вознаграждения Платы за доверительное управление, равная:

1,0 (% годовых) для стратегии «Российские облигации», «Еврооблигации, доходность в долларах США»,

1,5 (% годовых) для стратегии «Умеренно-консервативная»,

2,0(% годовых) для стратегий «Российские акции 1», «Российские акции 2»,

«Российские акции 3», «Российские акции 4», «Дивидендные акции», «Сбалансированная», «Умеренно-агрессивная», «Solid Vision».

\_\_\_ (% годовых) для стратегии «Индивидуальная».

* 1. *Расчет средней стоимости Имущества за Отчетный период:*

Сс = [ОСИ1+ ОСИ2 +… +ОСИn] / Дп , где  
Сс – средняя стоимость Имущества за Отчетный период;  
ОСИ1, ОСИ2, ОСИn – оценочная стоимость Имущества на каждый календарный день Отчетного периода;  
Дп – количество календарных дней в Отчетном периоде.

1. ***Величина и порядок расчета Платы за успех:***

Пу = Св\* [ОСИк – ОСИмах – ПДУ], где

Пу – Плата за успех,  
ОСИк – оценочная стоимость имущества на конец Отчетного периода до начисления вознаграждения Управляющего за текущий Отчетный период,

ОСИмах – максимальная оценочная стоимость Имущества,

ПДУ – плата за доверительное управление;  
Св – ставка вознаграждения *Платы за успех,* равная

5 (%) для стратегии «Российские облигации», «Еврооблигации, доходность в долларах США»,

10 (%) для стратегии «Умеренно-консервативная»,

15 (%) для стратегий «Российские акции 1», «Российские акции 2», «Российские акции 3», «Российские акции 4», «Дивидендные акции», «Сбалансированная», «Умеренно-агрессивная»,

20 (%) для стратегии «Solid Vision»;

\_\_(%) для стратегии «Индивидуальная».

*2.1. Расчет ОСИмах:*

|  |  |
| --- | --- |
| *Отчетный период* | *Расчет* |
| 1 | ОСИмах = ОСИн + (ОСИввед. – ОСИвывед.). Если ОСИк – ОСИмах – ПДУ >= 0, тогда БОСИмах (T+1) = ОСИк  Если ОСИк – ОСИмах – ПДУ < 0, тогда БОСИмах (T+1) = ОСИмах |
| 2,3,4,5 … | ОСИмах = БОСИмах (T) + (ОСИввед. – ОСИвывед.) Если ОСИк – ОСИмах – ПДУ >= 0, тогда БОСИмах (T+1) = ОСИк  Если ОСИк – ОСИмах – ПДУ < 0, тогда БОСИмах (T+1) = ОСИмах |

ОСИмах – максимальная оценочная стоимость Имущества;  
БОСИмах (T) – базовая максимальная оценочная стоимость Имущества для T-го отчетного периода, рассчитываемая в соответствии с формулой в приведенной выше таблице;  
ОСИн – оценочная стоимость имущества на начало Отчетного периода;  
ОСИк – оценочная стоимость имущества на конец Отчетного периода до начисления вознаграждения Управляющего за текущий Отчетный период;  
ОСИввед. – оценочная стоимость имущества, введенного с начала Отчетного периода;  
ОСИвыв. – оценочная стоимость имущества, выведенного с начала Отчетного периода;

1. Для всех стратегий, за исключением стратегий «Еврооблигации, доходность в долларах США», «Индивидуальная» (если ожидаемая доходность обозначена в долларах США), при оценке Объектов Д.У. берется их стоимость в соответствии с Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления (Приложение № РДУ-6 к Регламенту).

Для стратегий «Еврооблигации, доходность в долларах США», «Индивидуальная» (если ожидаемая доходность обозначена в долларах США), при оценке Объектов Д.У. берется их стоимость в соответствии с Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления (Приложение № РДУ-6 к Регламенту) с учетом следующей редакции пункта 5 Методики оценки стоимости объектов доверительного управления (Приложение № РДУ-6 к Регламенту):

Оценочная цена учетных единиц объектов доверительного управления устанавливается в долларах США. Для учетных единиц, выраженных в валюте, отличной от долларов США, оценочная цена учетных единиц объектов доверительного управления пересчитывается в доллары США по курсу доллара США к рублю Российской Федерации, установленному Банком России на дату проведения оценки (если указанная валюта является рублем Российской Федерации) или исчисляется как кросс-курс доллара США к указанной валюте (на основе курсов доллара США и указанной валюты к рублю Российской Федерации, установленных Банком России на дату проведения оценки), если указанная валюта не является рублем Российской Федерации.

1. Для всех стратегий, за исключением стратегий «Еврооблигации, доходность в долларах США», «Индивидуальная» (если ожидаемая доходность обозначена в долларах США), вознаграждение Управляющего начисляется в рублях, НДС не облагается на основании подпункта 12.2 пункта 2 статьи 149 Налогового Кодекса РФ.

Для стратегий «Еврооблигации, доходность в долларах США», «Индивидуальная» (если ожидаемая доходность обозначена в долларах США), вознаграждение Управляющего рассчитывается в долларах США в соответствии с Приложением № РДУ-7 к Регламенту с учетом положений настоящего Дополнительного соглашения, начисляется в рублях по курсу Банка России на дату начисления, НДС не облагается на основании подпункта 12.2 пункта 2 статьи 149 Налогового Кодекса РФ.

**Подписи Сторон:**

**Учредитель управления:**  **Управляющий:**

/\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/ /\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_/

*(подпись)* *(Ф.И.О.)*  *(подпись)* *(должность,Ф.И.О.)*

м.п.