

## Приложение № 4. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕМУ ЗА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

### 1. Дата расчета Вознаграждения Управляющего. Период, за который рассчитывается Вознаграждения Управляющего.

- 1.1. Вознаграждение Управляющего рассчитывается по состоянию на следующие даты (далее по тексту настоящего Приложения – отчетная дата): на последний день каждого календарного месяца, а также последний день, предшествующий дню получения Управляющим Уведомления об отказе от Договора (Приложение №8), дню направления Управляющим Уведомления об отказе от Договора (Приложение №8), или дню, в который произошли иные события и/или действия, в связи с которыми Договор считается прекращенным согласно законодательству Российской Федерации.
- 1.2. Под отчетным периодом в целях расчета Вознаграждения Управляющего понимается первый и/или последующий отчетные периоды, где:
  - 1.2.1. первый отчетный период означает период времени между датой передачи Активов (первой части Активов) в Доверительное Управление (включая эту дату) (далее – Дата) и одной из отчетных дат, первой следующей за такой Датой;
  - 1.2.2. последующий отчетный период означает промежуток времени между двумя последовательными отчетными датами.
- 1.3. Вознаграждение Управляющего рассчитывается за отчетный период. При этом при расчете Вознаграждения Управляющего учитываются данные за тот отчетный период, за который производится расчет Вознаграждения Управляющего.

### 2. Виды и размер Вознаграждения Управляющего

- 2.1. Вознаграждение Управляющего состоит из Вознаграждения за управление Вознаграждения от дохода .
  - 2.1.1. Вознаграждение за управление - выраженная в денежной форме сумма, взимаемая Управляющим за Доверительное управление за отчетный период, рассчитываемая по формуле, указанной в пункте 3.1. настоящего Приложения.
  - 2.1.2. Вознаграждение от дохода  $Pf_{\text{тек}}$ , выраженная в денежной форме сумма, взимаемая Управляющим за прирост стоимости Активов за отчетный период, рассчитываемая по формуле, указанной в пункте 3.2. настоящего Приложения, исходя из ставки  $R_{pf}$ , которая определяется исходя из доходности инвестиций за отчетный период, где доход  $D_t$  рассчитывается по следующей формуле:

$$D_t = \frac{\left( \left( \frac{S_t - Mf_{\text{тек}} - \sum S_i + \sum Pf - S_0}{S_0 + \sum S_i} \right) * 100\% \right)}{n} * 365$$

$D_t$	$R_{pf}$
$20\% < D_t$	50%

, где

значение переменных определено в пункте 3.2. настоящего Приложения.

### 3. Порядок расчета Вознаграждения Управляющего.

- 3.1. Вознаграждение за управление ( $Mf_{\text{тек}}$ ) рассчитывается по формуле:

$$Mf_{\text{тек}} = S_{\text{ср}} * R_{mf} * \frac{n}{365}, \text{ где}$$

$S_{\text{ср}}$  – средняя рыночная стоимость Активов в отчетном периоде, определяемая следующим образом:

$$S_{\text{cp}} = \frac{\sum_{i=1}^n S_i^*}{n}, \text{ где}$$

$S_i^*$  – рыночная стоимость Активов на каждый календарный день отчетного периода;

$R_{mf} = 3,5\%$ ;

$n$  – количество дней в отчетном периоде.

3.2. Вознаграждение от дохода ( $Pf_{\text{тек}}$ ) рассчитывается по формуле:

$$Pf_{\text{тек}} = (S_t - Mf_{\text{тек}} - S_0 - \sum S_i + \sum Pf) * R_{pf} - \sum Pf, \text{ где}$$

$S_t$  - Рыночная стоимость Активов на отчетную дату, по состоянию на которую производится расчет величины Вознаграждения от дохода;

$Mf_{\text{тек}}$  - Вознаграждение за управление на отчетную дату, по состоянию на которую производится расчет Вознаграждение от дохода;

$S_0$  - рыночная стоимость Активов на последний Рабочий день предыдущего календарного года за вычетом Вознаграждения управляющего за 4 квартал. Если Договор заключен в текущем году величина  $S_0$  принимается равной нулю.

$S_i$  - Рыночная стоимость Активов на дату поступления /вывода из Доверительного управления в отчетном периоде, за который рассчитывается Вознаграждение от дохода, рассчитываемая как сумма Активов, переданных /выведенных в /из Доверительного управления в отчетном периоде, за который рассчитывается Вознаграждение от дохода. Для Активов, переданных /выведенных в виде Денежных средств, стоимость указывается в соответствии с Актом приема - передачи Активов. Для Активов, переданных /выведенных в /из Доверительного управления в виде Ценных бумаг, указывается оценочная стоимость в соответствии с Актом приема-передачи соответствующих Ценных бумаг. Передача Активов в Доверительное управление учитывается со знаком «+», вывод Активов из Доверительного управления учитывается со знаком «-». В расчетах не учитывается вывод Активов, совершенный в счет уплаты Вознаграждения;

$\sum S_i$  - сальдо ввода/вывода Активов в/из Доверительного управления в отчетном периоде по состоянию на отчетную дату, на которую производится расчет Вознаграждение от дохода;

$\sum Pf$  - суммарный размер Вознаграждения от дохода, полученного Управляющим от Учредителя управления за предыдущие отчетные периоды текущего года;

$R_{pf}$  – согласно пункту 2.1.2.

Если результат расчета будет меньше или равен нулю, то Вознаграждение от дохода принимается равным нулю.

3.3. Рыночная стоимость Активов для целей расчета Вознаграждения Управляющего определяется в соответствии с Методикой оценки стоимости Активов (Приложение №7)

#### 4. Порядок уплаты Вознаграждения Управляющего

4.1. Вознаграждение Управляющего удерживается в течение (10) Рабочих дней с отчетной даты.

4.2. Вознаграждение Управляющего удерживается Управляющим в безакцептном порядке из Активов. Удержание Вознаграждения Управляющего осуществляется в рублях. В случае недостаточности денежных средств в составе Активов для удержания Вознаграждения Управляющего, Управляющий вправе произвести по своему выбору конвертацию иностранной валюты, находящейся в состав Активов, в рубли и/или произвести продажу Ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов, находящихся в составе Активов и зачесть полученные в результате такой продажи денежные средства в счет Вознаграждения Управляющего. Сумма Вознаграждения Управляющего, неудержанная из Активов в связи с их недостаточностью, уплачивается Учредителем Управления в течение

(30) Рабочих дней с момента выставления Управляющим Учредителю Управления счета. Выставление счета производителя согласно статье 13 Договора, при этом счет считается выставленным с момента его направления по электронной почте или по номеру факса Учредителя управления, указанному в Анкете клиента.

<b>УПРАВЛЯЮЩИЙ</b>	<b>УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ</b>
<i>Общество с ограниченной ответственностью «Русь Капитал»</i>	
_____ «__» _____ 20__ г. МП	_____ «__» _____ 20__ г.