Приложение № 4
к Регламенту ООО «Ренессанс Брокер»
доверительного управления ценными бумагами
и средствами инвестирования в ценные бумаги

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕГО ЗА ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЕРИОД

Расчет Инвестиционного дохода и Дополнительного Вознаграждения за Инвестиционный период производится Управляющим в следующем порядке:

ДВ = max((СЧА$_1$ – СЧА$_{порог}$)*R$_{доп}$;0), где:

ДВ – Сумма Дополнительного Вознаграждения за Инвестиционный период (в Валюте Договора);

СЧА$_1$ – Стоимость Активов на конец Инвестиционного периода, удовлетворяющее следующему условию: (СЧА$_1$ – Сальдо)> СЧА$_{баз}$;

- Сальдо = $\sum_i$ CA $_{in}$ - $\sum_i$ CA $_{out}$;
- Сальдо – Сальдо переданных в Портфель и изъятых Активов из Портфеля с момента последнего отчетного периода, за который начислялось Дополнительное вознаграждение;
- CA$_{in}$, CA$_{out}$ – Стоимость i-ых переданных Активов в Портфель и Стоимость j-ых изъятых Активов из Портфеля за Инвестиционный период, соответственно;
- СЧА$_{баз}$ – последнее значение Стоимости Чистых Активов за предыдущие Отчетные периоды, за которые начислялось Дополнительное Вознаграждение;

СЧА$_{порог}$ – Начальная Стоимость Активов для расчета Дополнительного Вознаграждения, рассчитанная по следующей формуле:

- СЧА$_{порог}$ = СЧА$_1$/(1+(R-HR)*K/365), где:
- HR – ставка Порогового значения Инвестиционного дохода, в процентах годовых
- R=$(\prod_{i=1}^{n} \frac{СЧА_i - S_i}{СЧА_{i-1}} - 1) * \frac{365}{K} * 100$, где
- R - Инвестиционный доход за Инвестиционный период в процентах годовых;
- n - количество дней, в которые происходили передача в Портфель и изъятия из Портфеля Активов в Инвестиционном периоде, плюс один день (дата окончания Инвестиционного периода);
- СЧАn - Стоимость Чистых Активов на последний календарный день Инвестиционного периода;
- СЧА0 – Стоимость Чистых Активов на последний календарный день, предшествующий началу Инвестиционного периода;
- СЧАi (0 < i < n) - Стоимость Чистых Активов на дату передачи Активов в Портфель или изъятия Активов из Портфеля;
- СЧАi-1 - Стоимость Чистых Активов на дату предыдущих передачи Активов в Портфель или изъятия Активов из Портфеля;
- Si (0 < i < n) - Стоимость Активов, равная сумме всех переданных Активов в Портфель, за минусом Стоимости Активов, изъятых из Портфеля, в i-й день передачи/изъятия Активов в Инвестиционном

периоде;

- К - количество календарных дней в Инвестиционном периоде.

$R_{доп}$ – ставка Дополнительного Вознаграждения в процентах.

В случае Валюты Договора, отличной от рубля Российской Федерации, для целей расчета применяется курс Центрального Банка Российской Федерации на дату расчета Дополнительного Вознаграждения Управляющего, если иное не согласовано Управляющим и Клиентом.