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.