

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

## 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<sub>1</sub> – Стоимость Активов на конец Инвестиционного периода, удовлетворяющее следующему условию:  
(СЧА<sub>1</sub> – Сальдо) > СЧА<sub>баз</sub>;

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

СЧА<sub>порог</sub> – Начальная Стоимость Активов для расчета Дополнительного Вознаграждения, рассчитанная по следующей формуле:

- СЧА<sub>порог</sub> = СЧА<sub>1</sub> / (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);
- СЧА<sub>n</sub> - Стоимость Чистых Активов на последний календарный день Инвестиционного периода;
- СЧА<sub>0</sub> – Стоимость Чистых Активов на последний календарный день, предшествующий началу Инвестиционного периода;
- СЧА<sub>i</sub> (0 < i < n) - Стоимость Чистых Активов на дату передачи Активов в Портфель или изъятия Активов из Портфеля;
- СЧА<sub>i-1</sub> - Стоимость Чистых Активов на дату предыдущих передачи Активов в Портфель или изъятия Активов из Портфеля;
- S<sub>i</sub> (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.

$R_{\text{доп}}$  – 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.