

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕГО ЗА ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЕРИОД

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

$ДВ = \max((СЧА_1 - СЧА_{\text{порог}}) * R_{\text{доп}}; 0)$, где:

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

$СЧА_1$ – Стоимость Активов на конец Инвестиционного периода, удовлетворяющее следующему условию:
 $(СЧА_1 - \text{Сальдо}) > СЧА_{\text{баз}}$;

- $\text{Сальдо} = \sum_i CA_{\text{in}} - \sum_i CA_{\text{out}}$;
- Сальдо – Сальдо переданных 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;
- $СЧА_{\text{баз}}$ – последнее значение Стоимости Чистых Активов за предыдущие Отчетные периоды, за которые начислялось Дополнительное Вознаграждение;

$СЧА_{\text{порог}}$ – Начальная Стоимость Активов для расчета Дополнительного Вознаграждения, рассчитанная по следующей формуле:

- $СЧА_{\text{порог}} = СЧА_1 / (1 + (R - HR) * K / 365)$, где:
- HR – ставка порогового 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);
- $СЧА_n$ – Стоимость Чистых Активов на последний календарный день Инвестиционного периода;
- $СЧА_0$ – Стоимость Чистых Активов на последний календарный день, предшествующий началу Инвестиционного периода;
- $СЧА_i$ ($0 < i < n$) – Стоимость Чистых Активов на дату передачи Активов в Портфель или изъятия Активов из Портфеля;
- $СЧА_{i-1}$ – Стоимость Чистых Активов на дату предыдущих передачи Активов в Портфель или изъятия Активов из Портфеля;
- S_i ($0 < i < n$) – 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;

- K - 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.