

Решением Совета директоров ООО «УК «ДОХОДЪ»

(протокол заседания от 26.04.2019 №3/2019)

в ред. приказа Генерального директора от 26.04.2019 № 27



Генеральный директор

/ Бородатова М.В./

Порядок расчета абсолютного дохода и относительной доходности, полученных в результате доверительного управления

1. Величина абсолютного дохода до выплаты вознаграждения и налогов, по которым Компания является налоговым агентом (**AbsReturn**) рассчитывается в базовой валюте договора/счета по следующей формуле:

$$AbsReturn_{[T_0;T]} = NAV_T - NAV_{T_0-1} + Outflow_{[T_0;T]} - Inflow_{[T_0;T]} + Fee_{[T_0;T]} + Tax_{[T_0;T]}$$

T_0 – дата начала периода расчета доходности;

T – последняя дата периода расчета доходности;

NAV_T – оценочная стоимость чистых активов на дату T ;

NAV_{T_0-1} – оценочная стоимость чистых активов на дату $T_0 - 1$;

$Outflow_{[T_0;T]}$ – суммарная стоимость возвращенного из управления Имущества в периоде расчета $[T_0; T]$;

$Inflow_{[T_0;T]}$ – суммарная стоимость дополнительно переданного Имущества в периоде расчета $[T_0; T]$;

$Fee_{[T_0;T]}$ – величина вознаграждения Компании, начисленного в периоде расчета $[T_0; T]$;

$Tax_{[T_0;T]}$ – величина налоговых платежей, по которым Компания является налоговым агентом, начисленных в периоде расчета $[T_0; T]$;

2. Величина абсолютного дохода после выплаты вознаграждения Компании налогов, по которым Компания является налоговым агентом (**AbsReturnNetOfFees**) рассчитывается в базовой валюте договора/счета по следующей формуле:

$$AbsReturnNetOfFees_{[T_0;T]} = NAV_T - NAV_{T_0-1} + Outflow_{[T_0;T]} - Inflow_{[T_0;T]}$$

3. Величина взвешенной по времени доходности до выплаты вознаграждения и налогов, по которым Компания является налоговым агентом (**Time-WeightedReturn, TMReturn**) рассчитывается по следующей формуле:

$$TMReturn_{[T_0;T]} = \left[\prod_{i=2}^n \left(\frac{NAV_i + (Outflow_i - Inflow_i + Fee_i + Tax_i)}{NAV_{i-1}} \right) - 1 \right] \times 100\%$$

n – число календарных дней в периоде расчета $[T_0; T]$;

i – порядковый номер подпериода, применяемого в расчетах.;

Fee_i – величина вознаграждения Компании, начисленного в подпериоде i ;

Tax_i – величина налоговых платежей, по которым Компания является налоговым агентом, начисленных в подпериоде i ;

Π – оператор произведения.

4. Величина взвешенной по времени доходности после выплаты вознаграждения Компании и налогов, по которым Компания является налоговым агентом (TMReturnNetOfFees) рассчитывается по следующей формуле:

$$TMReturnNetOfFees_{[T_0;T]} = \left[\prod_{i=2}^n \left(\frac{NAV_i + (Outflow_i - Inflow_i)}{NAV_{i-1}} \right) - 1 \right] \times 100\%$$

5. Величина среднегодовой доходности до выплаты вознаграждения и налогов, по которым Компания является налоговым агентом (AnnualizedReturn, CAGR) рассчитывается по следующей формуле:

$$CAGR_{[T_0;T]} = \left[(TMReturn_{[T_0;T]} + 1)^{\frac{365}{days\ in\ [T_0;T]}} - 1 \right] \times 100\%$$

$days\ in\ [T_0;T]$ – число календарных дней в периоде расчета $[T_0;T]$;

6. Величина среднегодовой доходности после выплаты вознаграждения Компании и налогов, по которым Компания является налоговым агентом (CAGRNetOfFees) рассчитывается по следующей формуле:

$$CAGRNetOfFees_{[T_0;T]} = \left[(TMReturnNetOfFees_{[T_0;T]} + 1)^{\frac{365}{days\ in\ [T_0;T]}} - 1 \right] \times 100\%$$

Пронумеровано, прошито и
крепится печатью _____

_____) лист _____

Генеральный директор
ООО "УК "ДОХОДЪ"
Бородатова М.В.

