

BERÄKNING AV PERFORMANCEARVODE

Beräkningsexempel av kvartalsvis erlagt performancearvode för fyra kvartal.	Fondandelsvärde				Hela fonden	
	per andel, andelskurs	1	2	3		4
1-Jan	1 000	1 000				
31-Mar	1 240			2 480		
30-Jun	1 000		1 000			
30-Sep	1 080				2 160	
31-Dec	1 176					
Q1						
Antal andelar		1,000			1,000	
Marknadsvärde före arvode	1 300	1 300			1 300	
Totalt investerat		1 000			1 000	
Resultat		300			300	
Arvode om 20%		60			60	
Arvode per andel		60				
Värde efter arvode per investerare		1 240			1 240	
Värde per andel efter arvode		1 240				
Fondandelsvärde efter arvode	1 240	1 240				
Antal fondandelar per investerare		1,000			1,000	
Investerare 1 har köpt en andel 1 januari. Sista mars erlägger han sitt arvode om 60. Investerare 3 köper två andelar för 1240 styck, inalles 2480.						
Q2						
Antal andelar		1,000		2,000	3,000	
Marknadsvärdevärde före arvode	1 000	1 000		2 000	3 000	
Referensvärde		1 240		2 480	3 720	
Resultat		-240		-480	-720	
Arvode om 20%		0		0	0	
Arvode per andel		0		0		
Värde per investerare efter arvode		1 000		2 000	3 000	
Värde per andel efter arvode		1 000		1 000		
Fondandelsvärde efter arvode	1 000	1 000		1 000		
Antal fondandelar per investerare		1,000		2,000	3,000	
Fonden har gått ner från 1240 till 1000, ingen betalar performance arvode. Det finns tre andelar då två nyemitterades till investerare 3.						
Q3						
Antal andelar		1,000	1,000	2,000	4,000	
Marknadsvärde före arvode	1 100	1 100	1 100	2 200	4 400	
Referensvärde		1 240	1 000	2 480	4 720	
Resultat		100	100	-280	-80	
Arvode om 20%		20 0	20	0	40 20	
Arvode per andel		20 0	20	0		
Värde per investerare efter arvode		1 100	1 080	2 200	4 380	
Värde per andel efter arvode		1 100	1 080	1 100		
Fondandelsvärde efter arvode, nettovärde	1 080	1 080	1 080	1 080		
Antal fondandelar per investerare		1,019	1,000	2,037	4,056	
Från juni till september har fonden gått upp med 10 % från 1000 till 1100. Investerare 2 har köpt en andel på 1000. Investerare 1 och 3 betalar inget arvode då de har high water mark. Investerare 2 är den som betalar mest i performancearvode, nämligen 20. Hans nettovärde blir 1080. Detta blir den nya andelskursen. Övriga investerares värden delas med 1080 och man får fram det nya antalet andelar per investerare. Fonden har nu 4,0556 andelar totalt.						
Q4						
Antal andel		1,019	1,000	2,037	2,000	6,056
Marknadsvärde före arvode	1 200	1 222	1 200	2 444	2 400	7 267
Referensvärde, IB Q4		1 240	1 080	2 480	2 160	6 960
Resultat		-18	120	-36	240	307
Arvode om 20%		0	24	0	48	72
Arvode per andel		0	24	0	24	
Värde per investerare efter arvode		1 222	1 176	2 444	2 352	7 194
Värde per andel efter arvode		1 200	1 176	1 200	1 176	
Fondandelsvärde efter arvode, nettovärde	1 176	1 176	1 176	1 176	1 176	
Antal fondandelar per investerare		1,039	1,000	2,078	2,000	6,117
Fonden har under kvartalet gått upp från 1080 till 1200. Investerare 4 köpte två andelar vid slutet Q 3 för 1080 st., inalles 2160 kr. Investerare 2 och 4 betalar performancearvode. Båda betalar lika mycket per andel varför de båda blir riktigarlar. Båda har 1176 som värde per andel efter arvode vilket blir den nya andelskursen. Värde per investerare efter arvode delas med nettovärdet 1176. Nya andelar emitteras och fonden har nu 6,1173 andelar a 1176 kr						