

Konkrete Beispiele:

Annahme:

Ich verwalte Ihr Depot von CHF 1 Mio. Der Gesamtertrag im Jahr 2007 beläuft sich auf CHF 80'000, d.h. 8 %.

Die Verwaltungsgebühr ist auf jeden Fall 0.5 % vom durchschnittlichen Kapital = $(\text{CHF } 1 \text{ Mio.} + \text{CHF } 1.15)/2 = \text{CHF } 5'375 + 8\% \text{ MwSt}$

Erfolgshonorar: da gibt es nun 2 Varianten:

a) Ihr Depot schneidet besser oder gleich zum Benchmark ab. Annahme, der Benchmark ist 6% weil MSCI 10% + Bond Index 2% , (d.h. $12\% / 2 = 6\%$). Dann nehme ich zusätzlich 5% Erfolgshonorar von CHF 80'000 = CHF 4'000 + 8% MwSt.

b) Ihr Depot schneidet schlechter ab, d.h. unter 6% im obigen Beispiel. Dann entfällt ein Erfolgshonorar.

Verluste:

Sollte Ihr Depot einen Verlust erlitten haben, muss dieser Verlust erst aufgeholt werden, bevor ein weiteres Erfolgshonorar erhoben werden kann ! Dies ist nichts als selbstverständlich und wird in Fachkreisen Highwater Mark bezeichnet.