

METODA HIGH-WATER MARK PRO VÝPOČET ZISKU KLIENTA

High-Water Mark označuje nejvyšší hodnotu zisku, ze které Společnost účtovala naposledy poplatek ze zisku dosaženého z majetku v poradenském mandátu. Tato metodika výpočtu zisku a následných poplatků ze zisku (výkonnostní poplatek) zajišťuje, že klient nebude platit dvakrát za již dosažený zisk, protože nárok na odměnu Společnosti ze zisku je pouze v případě, kdy byla překročena nejvyšší historicky dosažená hladina zisku, tzn. High-Water Mark.

Předpokládejme jednoduchý příklad, kdy si Společnost účtuje ze zisku 12,1%. Klient investuje 10 000 000 Kč a během prvního čtvrtletí bude zisk po veškerých nákladech včetně poplatku z objemu majetku 15%, tzn. hodnota klientova majetku bude 11 500 000 Kč a odměna ze zisku pro Společnost je nyní 1 500 000 Kč x 12,1%, tj. 181 500 Kč. Čistá hodnota majetku klienta tedy činí 11 318 500 Kč.

V dalším čtvrtletí dojde k poklesu o 10%, majetek investora klesne na hodnotu 10 186 650 Kč. Ačkoliv je nyní hodnota majetku investora stále vyšší než jeho původní vklad, další poplatek si bude Společnost účtovat až v okamžiku, kdy hodnota majetku klienta překročí nejvyšší historickou úroveň, tzn. v tomto případě částku 11 318 500 Kč. Poplatek ze zisku se bude účtovat až z kladného rozdílu mezi aktuální hodnotou majetku klienta a poslední hodnotou High-Water Mark, tzn. částkou 11 318 500 Kč.

Klient se s obsahem tohoto dokumentu popisující metodu High-Water Mark použitou pro výpočet zisku klienta seznámil a svým podpisem níže stvrzuje svůj souhlas s obsahem tohoto dokumentu.

Podrobnější informace o principech, metodice a způsobu účtování poplatků najdete v dokumentu „Způsob účtování poradenských poplatků“.