

Das calculo-Modul "erfolgsabhängige Vergütung" kurz erklärt

» Durch den Einsatz von Business Rules Technology bei calculo werden Performance Fee Abrechnungen weitestgehend automatisiert. Performance Fees können auf Partner- und Produktebene abgerechnet werden, das ermöglicht eine Betrachtungsweise aus verschiedenen Perspektiven.

Konditionsparameter wie Caps oder Hurdle Rates lassen sich im System mit Rulesets abbilden. Hierbei können sowohl Standard- als auch Individualkonditionen für einzelne Verträge hinterlegt werden.

Die Zuordnung von Konditionen kann auf verschiedenen Ebenen vorgenommen werden. So können Regeln z.B. Partnern (Asset Managern, institutionellen Kunden) oder auch nur einzelnen Finanzmarktprodukten zugeordnet werden.

Die Daten zur Performanceberechnung der Fonds oder auch der Benchmarks werden über frei konfigurierbare Schnittstellen in calculo eingespielt.

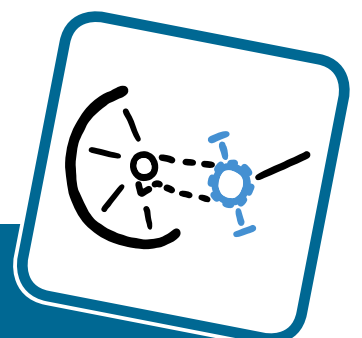
Auf Basis der importierten Datengrundlage und der als Business Rules hinterlegten Konditionen werden Performance Fees weitestgehend automatisiert berechnet.

Die Fees können in unterschiedlichen Perioden, z.B. quartalsweise, monatlich oder auch täglich, abgegrenzt oder abgerechnet werden.

Im Anschluss an die Berechnung können sowohl individuelle Reports für die Abrechnung und Kontrolle erstellt als auch Exporte für den Anstoss von Buchungen und Zahlungen in Ihrem Buchhaltungssystem generiert werden.

Nutzen

- Effizienzsteigerung
- Automatisierung der Abrechnung Ihrer Performance Fees
- Beschleunigung Ihrer Prozesse
- Optimierung von Zeit und Kosten
- Wegfall von aufwändigen manuellen Berechnungen
- Revisionsicherheit
- Minimierung von Fehlern durch Vier-Augen-Prinzip
- Optimaler Einsatz der knappen Personalkapazitäten
- Entlastung der Fachabteilung



Weitere berechnungsrelevante Parameter

Datenfrequenz d.h. Verfügbarkeit der Basisdaten (täglich, wöchentlich, monatlich)

Daten-Offset, d.h. von welchem Bewertungstag werden die Daten für die Berechnung verwendet (t0, t-1, t-2, t-3)

Usanzen (30/360, act/360, act/365, act/act)

Feiertagsverhalten (z.B. Berechnung am vorigen oder nächsten Bewertungstag)

Mehrwertsteuer (Ja/Nein und individuelle Konfiguration der anzuwendenden Sätze)

High Watermark Aktualisierungsintervall

Sowatec AG

Mattenstrasse 14
CH-8330 Pfäffikon ZH
+41 44 952 55 55

Sowatec Solutions AG

Clemensstrasse 3
D-60487 Frankfurt am Main
+49 69 77 07 62 30

www.sowatec.com



calculo -
smart fees management

Methoden und Parameter

Grundsätzlich kann **calculo** die Fees auf jede Art von Performance berechnen, sofern diese über Schnittstellen in calculo importiert werden können.

Berechnungsgrundlage ist ein Prozentsatz der (Out-) Performance, der auf das Basisvolumen (z.B. AuM, TNA) angewendet wird. Zur Ermittlung des anzuwendenden Prozentsatzes können folgende Methoden angewendet werden:

- Staffeln und Stufen nach Höhe der (Out-) Performance
- Hurdle Rate (= Mindestperformance / Eintrittsschwelle)
- Cap (Maximal vergütete Performance)
- Floor (Minimal vergütete Performance)

Die Berechnung und Anwendung von High Watermarks wird unterstützt.

Negative Performance kann zu Gutschriften für den Kunden führen. Negative Performance aus dem Vorjahr kann in der Berechnung des aktuellen Jahres berücksichtigt werden.

NAV-basierte Performance Berechnung

calculo unterstützt die Berechnung NAV-basierter Performancedaten. In diesem Fall müssen nur die Basisdaten (NAV und ggfls. Benchmark) importiert werden.

- Performance = $NAV(t) / NAV(t-1)$
- Outperformance (Benchmark based) = $NAV(t) / NAV(t-1) - BM(t) / BM(t-1)$

Outperformance Fee Berechnung

- OP Fee = Rate * Outperformance * Basisvolumen
- Varianten dieser Berechnungsmethoden lassen sich mittels des geschäftsregelbasierten Ansatzes der Konditionsabbildung konfigurieren

Berechnungsperioden

- Tägliche, wöchentliche und monatliche Accruals (Berechnungen)
- Monatliche, vierteljährliche, halbjährliche und jährliche Abrechnungen (Entnahmen)