

نحوه محاسبه کارمزد خدمات سبذگردانی

کارمزد خدمات سبذگردانی اختصاصی مبتنی بر توافق طرفین قرارداد است و عموماً متشکل از بخش متغیر کارمزد که ناشی از عملکرد سبذ و بخش ثابت کارمزد (درصدی از میزان سرمایه تحت مدیریت) می‌باشد.

کارمزد روزانه‌ی خدمات سبذگردان برابر مجموع موارد زیر است:

کارمزد ثابت: درصدی توافقی از خالص ارزش دارایی‌های سبذ اختصاصی در پایان روز

کارمزد مبتنی بر عملکرد (متغیر): به صورت درصدی توافقی از مازاد بازدهی کسب شده در سبذ در مقایسه با بازدهی مرجع تعیین می‌شود. به عبارتی اگر بازدهی سالانه سبذ اختصاصی (MWRR) در مقاطع محاسباتی یکساله بیش از ... درصد (بازدهی مرجع) باشد، کارمزد به شرح زیر محاسبه می‌شود:

میانگین موزون زمانی آورده سرمایه‌گذار طی یکسال*...درصد*(درصد بازدهی مرجع - MWRR به درصد)=کارمزد متغیر دوره یکساله

به عنوان مثال ۲۰ درصد از سود مازاد سرمایه‌گذار نسبت به بازدهی مرجع تحت عنوان کارمزد متغیر و نیز درصدی از خالص ارزش دارایی‌های روزانه تحت مدیریت طی یک سال به عنوان کارمزد ثابت در نظر گرفته می‌شود. این درصدها بسته به حجم پرتفوی مشتری قابل مذاکره خواهد بود.