

Så beräknas utvecklingen

Värdet på depån beräknas dagligen genom att jämföra aktuellt marknadsvärde med marknadsvärdet som gällde vid rapporteringsperiodens början. Notera att insättningar eller utdelningar under perioden inte påverkar beräkningen. Rapporteringsperioden sker kvartalsvis och vid inledningen av varje ny kvartalsperiod nollställs beräkningen. låt oss visa två räkneexempel för att illustrera hur beräkningen går till:

Exempel 1

Dag 1: Vi antar att Birgitta sätter in 100 000 kr i sin depå och köper en fond för pengarna.

Dag 2: Fonden går ner med 10%. Birgitta har därmed 90 000 kr i värde och således en negativ utveckling på 10%. Det initierar en rapport om värdeminskning som laddas upp i Birgittas depåinloggning under "Dokument". Birgitta får även en notis via e-post om att hon har fått en rapport (under förutsättning att vi har hennes e-postadress i vårt kundregister).

Samma dag sätter Birgitta in ytterligare 100 000 kr i sin depå och investerar hela beloppet i samma fond. Depån har fortfarande en utveckling på -10%.

Dag 3: Fondens utveckling är oförändrad och Birgittas marknadsvärde är fortfarande 190 000 kr.

Kommentar: Vad är Birgittas avkastning nu? Jo, den är fortfarande -10% trots att ytterligare pengar har satts in. Birgitta hade lika gärna kunnat avstå den andra investeringen eller insättningen. Eftersom utvecklingen för den andra investeringen dessutom var oförändrad så påverkar det inte heller totalutvecklingen för beräkning av depåns avkastning under perioden.

Metoden för att beräkna avkastning bygger på att rådgivarens/förvaltarens prestation bara ska utvärderas utifrån det kapital som denne haft till förfogande över. Om rådgivaren/förvaltaren lyckas få 100 000 kr att växa med X% idag så ska det alltid anses vara lika mycket värt, oavsett om kunden i framtiden sätter in eller tar ut pengar. Jämför vi med exempelvis en fonds avkastning så tar den inte hänsyn till om varje enskild kund sätter in eller tar ut pengar. Förvaltaren bedöms utifrån den avkastning han eller hon skapar varje dag.

Insättningar eller utdelningar i depå hos Garantum påverkar alltså inte den historiska avkastningen utan kommer bara påverka framtida underlag. Efter varje avslutad kvartalsperiod nollställs beräkningen för värdeminskingsrapporten men depåns totalavkastning sedan start påverkas naturligtvis inte.

Exempel 2

Dag	Kvartalsperiod	Daglig utveckling	Akkumulerad utveckling	Tröskel-värde	Rapport	Kommentar
1	Kvartal 1	-2,0%	-2,0%			
10		5,0%	2,9%			
20		2,0%	5,0%			
30		1,0%	6,0%			
40		-1,0%	4,9%			
50		-10,0%	-5,5%			
60		-5,0%	-10,3%	10%-enheter	Ja	Första gången vi bryter igenom -10%-enheter.
70		-4,0%	-13,9%			
80		-4,0%	-17,3%			
90		-5,0%	-21,4%	20%-enheter	Ja	Första gången vi bryter igenom -20%-enheter.
1	Kvartal 2	1,0%	1,0%			Nollställning av utveckling. Depåns totalavkastning sedan start har ingenting med detta att göra, den kan ligga på +50%.
10		1,0%	2,0%			
20		-15,0%	-13,3%	10%-enheter	Ja	Första gången vi bryter igenom -10%-enheter.
30		-10,0%	-22,0%	20%-enheter	Ja	Första gången vi bryter igenom -20%-enheter.
40		10,0%	-14,2%			
50		-7,0%	-20,2%	20%-enheter	NEJ	Vi bryter igenom -20%-enheter igen men rapport har redan skickats, ingen ny rapport.
60		1,0%	-19,4%			
70		-20,0%	-35,5%	30%-enheter	Ja	Första gången vi bryter -30%-enheter.
80		20,0%	-22,6%			
90		1,0%	-21,8%			
1	Kvartal 3	1,0%	1,0%			Nollställning av utveckling.