

Performance Fee Beispiel HBL AM Prämienstrategie Fund (Anteilsklasse "I2-EUR A")

Performance Fee 10 %
Hurdle Rate / Benchmark 3- monats EURIBOR +0.5%,
Fortschreibung Hurdle Rate keine geschäftsjahresübergreifende Fortschreibung
Performance fee modell High on High
Berechnung Performance Fee Bewertungsintervall des Teilfonds
Berechnungsstatus Performance Fee wird provisorisch abgegrenzt
Kristallisierung/ Auszahlung Performance Fee zum Ende eines jeden Quartals

Bewertungstag	NAV Vorjahesende	High on High Mark	Hurdle Rate 1 3- monats EURIBOR	Hurdle Rate 1 EURIBOR* pro Rata	Hurdle Rate 1 EURIBOR* Summe pro Rata VJ	Hurdle Rate 2 0.5% p.a. Aufkumuliert	Summe HR 1+ HR 2	Grenzkurs (NAV nach PF Vor Jahresende '+ Summe HR1 + HR2)	NAV vor Perf. Fee	Perf. Fee	NAV nach Perf. Fee
Quartal 1 / Jahr 1											
Tag 1	100.00	100.00	-0.502%	-0.00138%	-0.00138%	0.00137 %	0.00137 %	100.00	100.08	0.008	100.07
Tag 2	100.00	100.00	-0.490%	-0.00134%	-0.00272%	0.00274 %	0.00274 %	100.00	99.96	0.000	99.96
Tag 3	100.00	100.00	-0.450%	-0.00123%	-0.00395%	0.00411 %	0.00411 %	100.00	100.02	0.002	100.02
...											
Quartalsende	100.00	100.00	-0.390%	-0.00107%	-0.09500%	0.12329 %	0.12329 %	100.12	100.85	0.073	100.78

Bewertungstag	NAV Vorjahesende	High on High Mark	Hurdle Rate 1 3- monats EURIBOR	Hurdle Rate 1 EURIBOR* pro Rata	Hurdle Rate 1 EURIBOR* Summe pro Rata VJ	Hurdle Rate 2 0.5% p.a. Aufkumuliert	Summe HR 1+ HR 2	Grenzkurs (NAV nach PF Vor Jahresende '+ Summe HR1 + HR2)	NAV vor Perf. Fee	Perf. Fee	NAV nach Perf. Fee
Quartal 2 / Jahr 1											
Tag 1	100.00	100.85	0.365%	0.00100%	-0.09400%	0.12466 %	0.12466 %	100.12	100.20	0.000	100.20
Tag 2	100.00	100.85	0.548%	0.00150%	-0.09250%	0.12603 %	0.12603 %	100.13	100.15	0.000	100.15
Tag 3	100.00	100.85	0.657%	0.00180%	-0.09070%	0.12740 %	0.12740 %	100.13	100.13	0.000	100.13
...											
Quartalsende	100.00	100.85	0.840%	0.00230%	0.06700%	0.24795 %	0.31495 %	100.31	100.50	0.000	100.50

Bewertungstag	NAV Vorjahesende	High on High Mark	Hurdle Rate 1 3- monats EURIBOR	Hurdle Rate 1 EURIBOR* pro Rata	Hurdle Rate 1 EURIBOR* Summe pro Rata VJ	Hurdle Rate 2 0.5% p.a. Aufkumuliert	Summe HR 1+ HR 2	Grenzkurs (NAV nach PF Vor Jahresende '+ Summe HR1 + HR2)	NAV vor Perf. Fee	Perf. Fee	NAV nach Perf. Fee
Quartal 3 / Jahr 1											
Tag 1	100.00	100.85	1.168%	0.00320%	0.07020%	0.24932 %	0.31952 %	100.32	100.53	0.000	100.53
Tag 2	100.00	100.85	1.022%	0.00280%	0.07300%	0.25068 %	0.32368 %	100.32	100.67	0.000	100.67
Tag 3	100.00	100.85	1.935%	0.00530%	0.07830%	0.25205 %	0.33035 %	100.33	100.55	0.000	100.55
...											
Quartalsende	100.00	100.85	2.263%	0.00620%	0.54400%	0.37397 %	0.91797 %	100.92	101.15	0.023	101.13

Bewertungstag	NAV Vorjahesende	High on High Mark	Hurdle Rate 1 3- monats EURIBOR	Hurdle Rate 1 EURIBOR* pro Rata	Hurdle Rate 1 EURIBOR* Summe pro Rata VJ	Hurdle Rate 2 0.5% p.a. Aufkumuliert	Summe HR 1+ HR 2	Grenzkurs (NAV nach PF Vor Jahresende '+ Summe HR1 + HR2)	NAV vor Perf. Fee	Perf. Fee	NAV nach Perf. Fee
Quartal 4 / Jahr 1											
Tag 1	100.00	101.15	2.117%	0.00580%	0.54980%	0.37534 %	0.92514 %	100.93	100.08	0.000	100.08
Tag 2	100.00	101.15	1.825%	0.00500%	0.55480%	0.37671 %	0.93151 %	100.93	99.96	0.000	99.96
Tag 3	100.00	101.15	1.643%	0.00450%	0.55930%	0.37808 %	0.93738 %	100.94	100.02	0.000	100.02
...											
Quartalsende	100.00	101.15	1.132%	0.00310%	0.94900%	0.50000 %	1.44900 %	101.45	100.18	0.000	100.18

Bewertungstag	NAV Vorjahesende	High Watermark	Hurdle Rate 1 3- monats EURIBOR	Hurdle Rate 1 EURIBOR* pro Rata	Hurdle Rate 1 EURIBOR* Summe pro Rata VJ	Hurdle Rate 2 0.5% p.a. Aufkumuliert	Summe HR 1+ HR 2	Grenzkurs (NAV nach PF Vor Jahresende '+ Summe HR1 + HR2)	NAV vor Perf. Fee	Perf. Fee	NAV nach Perf. Fee
Quartal 1 / Jahr 2											
Tag 1	100.18	101.15	1.022%	0.00280%	0.00280%	0.00137 %	0.00417 %	100.18	100.20	0.000	100.20
Tag 2	100.18	101.15	0.876%	0.00240%	0.00520%	0.00274 %	0.00794 %	100.19	100.35	0.000	100.35
Tag 3	100.18	101.15	0.657%	0.00180%	0.00700%	0.00411 %	0.01111 %	100.19	100.65	0.000	100.65
...											
Quartalsende	100.18	101.15	0.776%	0.00213%	0.23200%	0.37397 %	0.60597 %	100.79	101.30	0.015	101.29

Glossar	
High on High Mark	Ist der letzte NAV vor Performance Fee des Quartals, in dem letztmals eine Performance Fee angefallen ist.
Hurdle Rate	Die Hurdle Rate besteht aus folgenden zwei Komponenten: <ul style="list-style-type: none"> - 3-monats EURIBOR Bloomberg Ticker: EUR003M, Durchschnitt über ein Geschäftsjahr, negative Durchschnittswerte werden mit NULL in die Berechnung eingesetzt - 0.5% p.a.
Grenzkurs	Die Berechnungsgrundlage für den Grenzkurs ist stets der NAV nach Performance Fee am Geschäftsjahresende des Vorjahres zuzüglich der anteiligen Hurdle Rate des aktuellen Geschäftsjahres
Performance Fee	Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag provisorisch berechnet und in der NAV-Berechnung abgegrenzt. Die Höhe der Performance Fee errechnet sich aus der positiven Differenz zwischen dem aktuellen NAV vor Performance Fee und dem höheren Wert aus High on High Mark oder Grenzkurs. Es muss somit einerseits die High on High Mark sowie der Grenzkurs überschritten werden. Die finale Berechnungsgrundlage der Performance Fee ist stets der letzte NAV eines Quartals. Auf Basis dieser NAV-Berechnung gilt eine etwaige Performance Fee als geschuldet. Der fällige Performance Fee Betrag errechnet sich aus der Performance Fee pro Anteil multipliziert mit den ausgegebenen Anteilen der jeweiligen Anteilsklasse am Quartalsende und der Performance Fee Rate.
Jahr 1, Quartal 1	Es wurde eine Performance Fee erhoben, da der Fonds den Grenzkurs am Quartalsende übertroffen, jedoch nicht die High on High Mark überschritten hat. Als neue High on High Mark gilt der NAV vor Performance Fee.
Jahr 1, Quartal 2	Es wurde keine Performance Fee erhoben, da der NAV den Grenzkurs am Quartalsende übertroffen jedoch nicht die High on High Mark überschritten hat. Als High on High Mark gilt weiterhin der NAV vor Performance Fee aus dem Quartal 1.
Jahr 1: Quartal 3	Es wurde eine Performance Fee erhoben, da der NAV den Grenzkurs und High on High Mark am Quartalsende überschritten hat. Es ist aber nur Performance Fee angefallen auf der Differenz zwischen NAV vor Performance Fee und der gültigen High on High Mark. Als neue High on High Mark gilt der NAV vor Performance Fee.
Jahr 1, Quartal 4	Es wurde keine Performance Fee erhoben, da der NAV weder den Grenzkurs als auch die High on High Mark am Quartalsende überschritten hat. Auf Basis des Jahresend-NAV wird der Grenzkurs fürs kommende Jahr gerechnet. Als High on High Mark gilt weiterhin der NAV vor Performance Fee aus dem Quartal 3.
Jahr 2: Quartal 1	Es wurde eine Performance Fee erhoben, da der NAV den Grenzkurs und High on High Mark am Quartalsende überschritten hat. Es ist aber nur Performance Fee angefallen auf der Differenz zwischen NAV vor Performance Fee und der gültigen High on High Mark. Als neue High on High Mark gilt der NAV vor Performance Fee.

Anhang IV der Anlagebedingungen: spezifische Informationen zu den Vertriebsländern

Der Fonds ist kein Finanzprodukt im Sinne des Artikel 8 Absatz 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 sowie kein Finanzprodukt im Sinne des Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.