

# Modellrechnung zum Vergleich eines Investmentfonds-Portfolios mit einer Honorar-Netto-ETF-Fondspolice



**Für Max Muster**

Ihre persönliche Analyse wurde erstellt von:

Unabhängige FinanzDienste, Versicherungsmakler & Honorarvermittler  
Herr Ass. Michael Letsch  
Finanzfachwirt (IHK)  
Kartäuserstr. 49  
79102 Freiburg  
Telefon: 0761/382011  
Fax: 0761/382098

E-Mail: [info@ufd-online,.de](mailto:info@ufd-online,.de)

Analyse vom:  
24.10.2016

Seite 1

Die aufgestellten Berechnungen sind unverbindliche Modellrechnungen. Abhängig von Ihrer - hier nicht geprüften - individuellen steuerlichen Veranlagung können diese Berechnungen auch anders aussehen. Sie basieren auf der aktuellen Steuer- und Sozialgesetzgebung. (Stand: 01.01.2016)

Analyse vom 24.10.2016 der Software Abgeltungsteuer-Rechner; Software fachlich geprüft von der Institut für Vorsorge und Finanzplanung GmbH

Abgeltungsteuer-Rechner (Version 16.0) © Software für Vorsorge und Finanzplanung GmbH & Co. KG

# Inhaltsverzeichnis

In dieser Analyse finden Sie folgende Sachverhalte am 24.10.2016:

- 1. Ihre persönliche Situation**
- 2. Produktvergleich**
- 3. Detailanalysen**
- 4. Informationen und Hinweise**

Seite 2

Die aufgestellten Berechnungen sind unverbindliche Modellrechnungen. Abhängig von Ihrer - hier nicht geprüften - individuellen steuerlichen Veranlagung können diese Berechnungen auch anders aussehen. Sie basieren auf der aktuellen Steuer- und Sozialgesetzgebung. (Stand: 01.01.2016)

Analyse vom 24.10.2016 der Software Abgeltungsteuer-Rechner; Software fachlich geprüft von der Institut für Vorsorge und Finanzplanung GmbH

Abgeltungsteuer-Rechner (Version 16.0) © Software für Vorsorge und Finanzplanung GmbH & Co. KG

# 1. Ihre persönliche Situation

## Ihre Daten

---

Anrede	Herr
Vorname, Name	Max Muster. ledig
Geburtsdatum	24.10.1983
Berufsgruppe	Arbeitnehmer, Angestellter
Kirchensteuerpflichtig	Ja
Bundesland	Baden-Württemberg
Jahresbruttoeinkommen	50.000 €
Jahresbeitrag Rentenversicherung	4.675 €
Kranken-/Pflegeversicherung (gesetzlich)	4.913 €

## Ihr aktuelles Nettoeinkommen

---

Jahresbruttoeinkommen	50.000 €
abzgl. Sozialversicherung	10.338 €
abzgl. Steuern	10.238 €
Jahresnettoeinkommen	29.425 €
Monatsnettoeinkommen	2.452 €

Seite 3

Die aufgestellten Berechnungen sind unverbindliche Modellrechnungen. Abhängig von Ihrer - hier nicht geprüften - individuellen steuerlichen Veranlagung können diese Berechnungen auch anders aussehen. Sie basieren auf der aktuellen Steuer- und Sozialgesetzgebung. (Stand: 01.01.2016)

Analyse vom 24.10.2016 der Software Abgeltungsteuer-Rechner; Software fachlich geprüft von der Institut für Vorsorge und Finanzplanung GmbH

Abgeltungsteuer-Rechner (Version 16.0) © Software für Vorsorge und Finanzplanung GmbH & Co. KG

## 2. Produkte im Renditevergleich

Betrachtet sei im Folgenden der **Vergleich einer Honorar-Netto-ETF-Fondspolice (Privatrente)**- mit einem **Aktienfonds-Portfolio unter dem Gesichtspunkt der Rendite nach Steuer** (über die gesamte Anspar- und Leistungsphase), ohne jegliche Beitrags- und Leistungsdynamik während der Ansparphase (was aber ratsam wäre).

### Produktvergleich

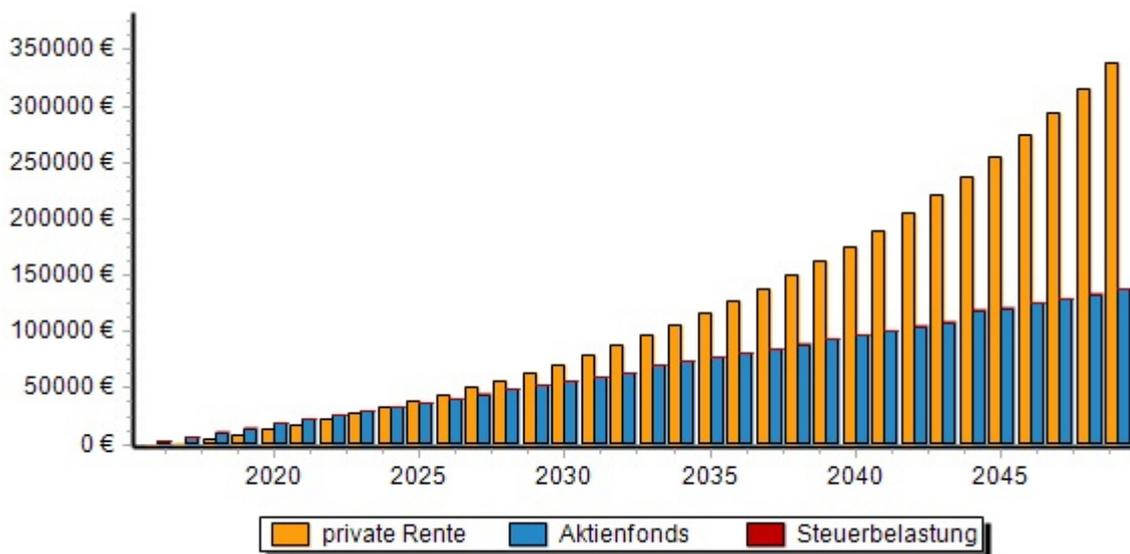
Ein Vergleich der Privatrente mit Aktienfonds führt unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Verhältnisse und Ihres gewünschten Rentenbeginns mit 67 Jahren zu folgendem Ergebnis:

Produkt	Rendite nach Steuer*	Bruttobeitrag p.M. 2016	Nettobeitrag p.M. 2016	Bruttorente p.M. 2050	Nettorente p.M. 2050
private Rente**	4,36 %	300 €	300 €	1.249 €	1.189 €
Aktienfonds	1,52 %	300 €	300 €	505 €	481 €

\*) Rendite nach Steuer (und ggf. Sozialversicherung) über die gesamte Anspar- und Leistungsphase

\*\*) Produktvariante: fondsgebunden

Folgende Abbildung veranschaulicht Ihnen die Entwicklung des angesparten Kapitals der Honorar-Netto-ETF-Fondspolice (orange) und den Aktienfonds (blau) bis Rentenbeginn mit 67 unter Einbezug der auf die Aktienfonds fällig werdenden Abgeltungsteuern.



Anmerkung: Über die Dauer der Ansparphase = 34 Jahre bis zum 67. Lebensjahr findet insgesamt 30 mal ein Fondswechsel statt, bei den Aktienfonds kostenpflichtig.

In der Privatrente (=Honorar-Netto-Fondspolice) ist dieser Fondswechsel (Switch) dagegen **kostenfrei**, wie auch das prozentuale Umschichten (Shiften) je nach Anbieter 6 bis 12 mal pro Jahr **kostenfrei**. Evt. Kick-Backs werden an die Kunden überwiesen.

Seite 4

Die aufgestellten Berechnungen sind unverbindliche Modellrechnungen. Abhängig von Ihrer - hier nicht geprüften - individuellen steuerlichen Veranlagung können diese Berechnungen auch anders aussehen. Sie basieren auf der aktuellen Steuer- und Sozialgesetzgebung. (Stand: 01.01.2016)  
Analyse vom 24.10.2016 der Software Abgeltungsteuer-Rechner; Software fachlich geprüft von der Institut für Vorsorge und Finanzplanung GmbH  
Abgeltungsteuer-Rechner (Version 16.0) © Software für Vorsorge und Finanzplanung GmbH & Co. KG

### 3. Detailanalysen: private Rente – Alternative Kapital- oder Rentenleistung

Im Detail ergeben sich für das Produkt **Privatrente (=Honorar-Netto-ETF-Fondspolice)** folgende Ergebnisse.

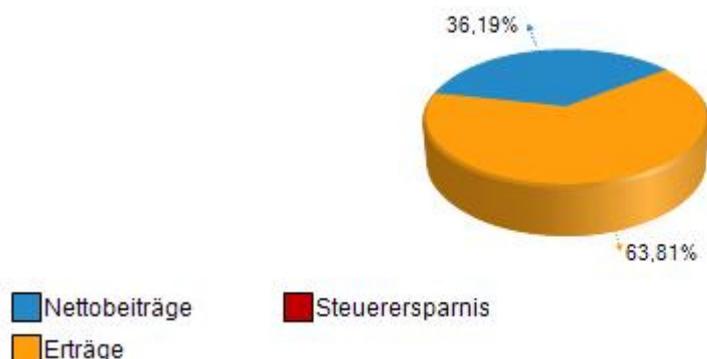
Im aktuellen Jahr ermittelt sich Ihr zu leistender Nettobeitrag wie folgt:

#### Ihre Beiträge

Bruttobeitrag pro Monat	300 €
abzgl. Steuerersparnis pro Monat*	- 0 €
= Nettobeitrag pro Monat	= 300 €

\* Die private Rente wird in der Ansparphase steuerlich nicht gefördert.

**Bis zu Ihrem Ruhestandsbeginn** erreichen Sie ein angespartes **Kapital i.H.v. 338.217 €**. Sie haben zum Ruhestand dabei **Ihr Wahlrecht**: Entweder das Gesamtkapital von 338.217 € auszahlen zu lassen (und z.B. auch in einen rentierlichen und garantierten Monats-Rentenauszahlungsplan anzulegen) oder eine lebenslange Rentenzahlung zu vereinbaren. Das angesparte Kapital setzt sich folgendermaßen zusammen:



Aus dem angesparten Kapital ergeben sich für Sie zu Rentenbeginn folgende Rentenbezüge, falls Sie sich für eine **lebenslange Rentenzahlung** entschließen sollten:

#### Ihre Renten

<b>Bruttorente pro Monat</b>	<b>1.249 €</b>
abzgl. Steuerbelastung pro Monat	- 59 €
abzgl. Kranken-/Pflegeversicherung pro Monat	- 0 €
= <b>Nettorente pro Monat</b>	<b>= 1.189 €</b>

In den weiteren Rentenjahren **erhöhen sich Ihre Bruttobezüge** um die prognostizierte Rentensteigerung **von 1,50 % pro Jahr**.

### 3. Detailanalysen: Aktienfonds – Alternative Kapital- oder Rentenleistung

Im Detail ergeben sich für den Aktienfonds folgende Ergebnisse:

Im aktuellen Jahr ermittelt sich Ihr zu leistender Nettobeitrag wie folgt:

#### Ihre Beiträge

Bruttobeitrag pro Monat	300 €
abzgl. Steuerersparnis pro Monat*	- 0 €
= Nettobeitrag pro Monat	= 300 €

\* Der Aktienfonds wird in der Ansparphase steuerlich nicht gefördert.

Bis zu Ihrem Ruhestandsbeginn erreichen Sie ein angespartes Kapital i.H.v. **136.813 €**. Dieses setzt sich folgendermaßen zusammen:



Aus dem angesparten Kapital ergeben sich für Sie zu Rentenbeginn folgende Rentenbezüge:

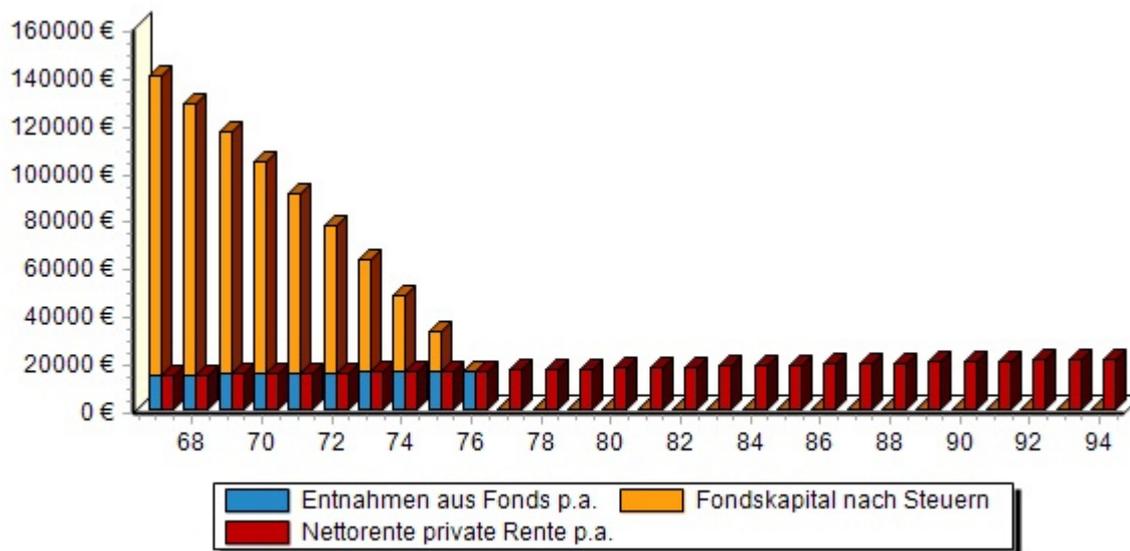
#### Ihre Renten

<b>Bruttorente pro Monat</b>	<b>505 €</b>
abzgl. Steuerbelastung pro Monat	- 24 €
abzgl. Kranken-/Pflegeversicherung pro Monat	- 0 €
= <b>Nettorente pro Monat</b>	= <b>481 €</b>

In den weiteren Rentenjahren erhöhen sich Ihre Bruttobezüge um die prognostizierte Rentensteigerung von 1,50 % pro Jahr.

### 3. Detailanalysen: Break-Even-Alter

Die folgende Grafik zeigt Ihnen, ab welchem Alter Ihr Kapital bei der Aktienfondslösung komplett verbraucht ist, wenn man identische Nettobeiträge und identische Nettorenten unterstellt wie bei der Honorar-Netto-Fondspolice-lösung.



Bei identischen Nettobeiträgen und identischen Nettorenten, verglichen mit einer Honorar-Netto-ETF-Versicherungslösung (private Rente), ist Ihr Kapital bei den Aktienfonds zum 76. Lebensjahr komplett aufgebraucht.

Anmerkung zur Fondslösung: In der Ansparphase wird ein Aktienfonds bespart, in der Leistungsphase wird das angesparte Kapital in einem Rentenfonds platziert.

## 4. Informationen und Hinweise

Die durchgeführten Berechnungen basieren auf der derzeit aktuellen Gesetzeslage (Stand 01.01.2016). Den Berechnungen liegt eine Lebenserwartung von 95 Jahren zugrunde. (DAV R 2004 1.Ordnung)

**Annahmen, die bei Ihrer Vorsorge-Beratung berücksichtigt wurden:**

**Steigerungsraten:**

Steigerung der Beitragsbemessungsgrenze der gesetzlichen und knappschaftlichen Rentenversicherung (West): 1.200 €; Steigerung der Beitragsbemessungsgrenze der gesetzlichen und knappschaftlichen Rentenversicherung (Ost): 1.200 €; Ihre Gehaltssteigerung p.a. (nichtselbständige Einnahmen): 1,50 %; Jedoch hier keine Steigerung (Dynamik) der jährlichen Ansparbeiträge- und Leistungshöhen in der Privatrente und in den Aktienfonds berechenbar.

**private Rente als Honorar-Netto-Fondspolice:**

Rendite p.a. (Ansparphase): 6,00 %; Verwaltungskosten p.a. (in % vom Beitrag): 1,50 %; Einmalige Honorarvermittlungskosten: 5 % der Beitragssumme, fällig nach Abschluss, Raten möglich; Verrentungszins p.a. (nach Kosten): 3,50 %

**Renditen der Kapitalprodukte:**

Aktienfonds: Vorsteuerrendite: 6,00 %; ordentlicher Ertrag: 35,00 %; Ausgabeaufschlag: 5,00 %  
Rentenfonds: Vorsteuerrendite: 3,40 %; ordentlicher Ertrag: 100,00 %; Ausgabeaufschlag: 3,00 %

**Fondsart:**

Bei Aktienfonds werden thesaurierende Fonds angenommen.

**Steuersätze** (alle Steuersätze sind inkl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer):

persönlicher Steuersatz in der Ansparphase: 39,80 %; persönlicher Steuersatz in der Rentenphase: 27,86 %; persönlicher Steuersatz bei Kapitalauszahlung: 39,80 %; Abgeltungssteuersatz: 27,82 %

**Annahmen zur Krankenversicherung im Alter:**

Status Krankenversicherung Interessent: Krankenversicherung der Rentner

**Hinweis zu prognostizierten Werten:**

Eine Garantie für das Eintreten der prognostizierten Werte kann nicht übernommen werden.