

# Kostenanalyse – Anlage und Kostensätze

Aktuelles Jahr	2018	
<b>Persönliche Daten</b>		
Name	Maxi	
Vorname	Mustermann	
Alter aktuell	30	
... bei Rentenbeginn	67	
... bei Ende des Anlagezeitraums	67	
individueller Steuersatz *	35% zzgl. SolZ	
<b>Kapitalanlage</b>		
Bezeichnung	Variante 1 Alte Leipziger HFR 10	
Einmalbetrag	6.000 € 1/12-jhrl. bis Rentenbeginn	
Einzahlungen jährlich		
Auszahlungen jährlich		
erwartete Rendite vor Rente	6,0%	
... ab Rente		
Besteuerung	Halbeinkünfteverfahren als FLV mit Teilfreistellung 15%	
<b>Produktkosten</b>		
Abschlusskosten auf Beitragssumme (Alpha)	0,20%	
Verwaltungskosten auf Vermögen (TER Fonds)		
... Sonstige (Trading, Performance Fee, Dachfonds)	0,36%	
... Versichererkosten (Gamma)		
Kosten auf den Einmalbetrag (Beta)		
Kosten auf die laufenden Einzahlungen (Beta)		
Fixkosten jährlich (Kappa)	126 €	
Honorare und Gebühren (ggf. inkl. US)		
Beratungshonorar einmalig		
lfd. Betreuungsgebühr		
Kontogebühren		
Umschichtung		
jährliche Umschichtung		
Kosten für die Umschichtung in %		
Sonstige Parameter ändern		
Bemerkungen		
Hier können Sie die Berechnung kommentieren!		
Die Kostensätze wurden fiktiv angenommen. Für die konkrete Analyse müssen die konkreten Kostensätze anhand von Angebotsberechnungen oder Gesellschaftsinformationen ermittelt oder nachgetragt werden.		

## Partnerdaten


### Variante 2

die Bayerische Plusrente FRVB	6.000 €	1/12-jhrl. bis Rentenbeginn
	6,0%	
Halbeinkünfteverfahren	als FLV mit Teilfreistellung 15%	

### Variante 3

Condor C78 Comfort D	6.000 €	1/12-jhrl. bis Rentenbeginn
	6,0%	
Halbeinkünfteverfahren	als FLV mit Teilfreistellung 15%	

0,20%
0,30%
3,25%
30 €

0,20%
0,20%
3,50%
30 €





\* Bei Lebensversicherungen wird der Zinsertrag bei Ablauf des Vertrags nur zur Hälfte mit dem individuellen Steuersatz versteuert, wenn der Vertrag mindestens 12 Jahre läuft und nicht vor Erdalter 62 fällig wird. Ansonsten werden die Erträge wie Zinseinkünfte mit der AbgSt versteuert.

# Kostenanalyse – Alte Leipziger HFR 10

DATEN WURDEN GEÄNDERT

Monat	Jahr	Alter	Ein- zahlungen	Aus- zahlungen	Produkt- kosten	Umschicht- kosten	Honorar- gebühren	Konto- gebühren	Ertrag gesamt	Vorab- pauschale	Steuer Vorabpausch.	Fonds- steuer	Anlage- ergebnis	Steuer- ergebnis	Steuer auf Ertrag	Konto- stand	Liqui- dität
1-12	2018	30	2.400	0	-79	0	0	0	75	0	0	0	-4	0	0	2.396	-2.400
-24	2019	31	2.400	0	-93	0	0	0	219	0	0	0	126	0	0	4.922	-2.400
-36	2020	32	2.400	0	-107	0	0	0	370	0	0	0	262	0	0	7.584	-2.400
-48	2021	33	2.400	0	-123	0	0	0	529	0	0	0	406	0	0	10.390	-2.400
-60	2022	34	2.400	0	-139	0	0	0	697	0	0	0	558	0	0	13.349	-2.400
-72	2023	35	2.400	0	-156	0	0	0	874	0	0	0	718	0	0	16.467	-2.400
-84	2024	36	2.400	0	-174	0	0	0	1.061	0	0	0	887	0	0	19.754	-2.400
-96	2025	37	2.400	0	-193	0	0	0	1.257	0	0	0	1.065	0	0	23.219	-2.400
-108	2026	38	2.400	0	-212	0	0	0	1.465	0	0	0	1.252	0	0	26.871	-2.400
-120	2027	39	2.400	0	-233	0	0	0	1.683	0	0	0	1.450	0	0	30.721	-2.400
-132	2028	40	2.400	0	-255	0	0	0	1.914	0	0	0	1.658	0	0	34.780	-2.400
-144	2029	41	2.400	0	-279	0	0	0	2.157	0	0	0	1.878	0	0	39.057	-2.400
-156	2030	42	2.400	0	-303	0	0	0	2.413	0	0	0	2.109	0	0	43.567	-2.400
-168	2031	43	2.400	0	-329	0	0	0	2.682	0	0	0	2.353	0	0	48.320	-2.400
-180	2032	44	2.400	0	-356	0	0	0	2.967	0	0	0	2.611	0	0	53.331	-2.400
-192	2033	45	2.400	0	-385	0	0	0	3.267	0	0	0	2.882	0	0	58.612	-2.400
-204	2034	46	2.400	0	-415	0	0	0	3.583	0	0	0	3.167	0	0	64.180	-2.400
-216	2035	47	2.400	0	-447	0	0	0	3.916	0	0	0	3.469	0	0	70.048	-2.400
-228	2036	48	2.400	0	-481	0	0	0	4.267	0	0	0	3.786	0	0	76.235	-2.400
-240	2037	49	2.400	0	-517	0	0	0	4.638	0	0	0	4.121	0	0	82.756	-2.400
-252	2038	50	2.400	0	-554	0	0	0	5.028	0	0	0	4.474	0	0	89.629	-2.400
-264	2039	51	2.400	0	-593	0	0	0	5.439	0	0	0	4.846	0	0	96.875	-2.400
-276	2040	52	2.400	0	-635	0	0	0	5.873	0	0	0	5.238	0	0	104.513	-2.400
-288	2041	53	2.400	0	-679	0	0	0	6.330	0	0	0	5.651	0	0	112.564	-2.400
-300	2042	54	2.400	0	-725	0	0	0	6.812	0	0	0	6.087	0	0	121.050	-2.400
-312	2043	55	2.400	0	-774	0	0	0	7.320	0	0	0	6.546	0	0	129.996	-2.400
-324	2044	56	2.400	0	-825	0	0	0	7.855	0	0	0	7.030	0	0	139.426	-2.400
-336	2045	57	2.400	0	-879	0	0	0	8.419	0	0	0	7.540	0	0	149.366	-2.400
-348	2046	58	2.400	0	-936	0	0	0	9.014	0	0	0	8.078	0	0	159.844	-2.400
-360	2047	59	2.400	0	-996	0	0	0	9.641	0	0	0	8.645	0	0	170.889	-2.400
-372	2048	60	2.400	0	-1.060	0	0	0	10.302	0	0	0	9.242	0	0	182.531	-2.400
-384	2049	61	2.400	0	-1.126	0	0	0	10.999	0	0	0	9.872	0	0	194.804	-2.400
-396	2050	62	2.400	0	-1.197	0	0	0	11.733	0	0	0	10.536	0	0	207.740	-2.400
-408	2051	63	2.400	0	-1.271	0	0	0	12.508	0	0	0	11.236	0	0	221.377	-2.400
-420	2052	64	2.400	0	-1.349	0	0	0	13.324	0	0	0	11.974	0	0	235.751	-2.400

# Kostenanalyse – Alte Leipziger HFR 10

DATEN WURDEN GEÄNDERT

- 432	2053	65	2.400	0	-1.432	0	0	0	0	0	0	0	0	12.752	0	0	250.903	-2.400
- 444	2054	66	2.400	0	-1.519	0	0	0	0	0	0	0	0	13.572	0	0	266.875	-2.400
445	2055	67		238.929											75.682	-27.946		238.929
			88.800	238.929	-21.828	0	0	0	0	0	0	0	0	178.075	75.682	-27.946		150.129

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 4,79% nach Steuern (bei individueller Steuerbelastung von 36,93% bzw. bei AbgSt von 26,38%).

## Rechenhinweise

Die Berechnung erfolgt intern auf Monatsbasis. Die Rendite wird als interner Zins auf den monatlich abgegrenzten Zahlungsstrom ermittelt. Einzahlungen und Auszahlungen werden vorschüssig gerechnet, ebenso Abschlusskosten und beitragsbezogene Kosten. Vermögensbezogene Kosten und Gebühren werden nachschüssig gebucht. Interne Produktkosten ohne ggfls. entnommene Honorargebühren oder auch ein negatives Ertragskonto reduzieren die steuerpflichtigen Zins- und Dividendeneträge. Bei Auszahlungen wird der steuerpflichtige Ertrag im Verhältnis von aktuellem Ertragskonto zu aktuellem Kontostand angenommen. Effekte durch das FIFO-Prinzip ("first in first out"), nachdem zuerst angeschaffte Anteile als zuerst veräußert gelten, sind in der Berechnung nicht berücksichtigt. Bei Depots mit Investmentfonds gehen wir aufgrund des Ansparprozesses von thesaurierenden Erträgen aus, so dass die Besteuerung mit dem Basisertrag erfolgt. Der Basisertrag beträgt 70% des Basiszinses multipliziert mit dem Fondswert zu Beginn des Kalenderjahres. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahme-/Marktpreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt. Die Vorabpauschale ist die Differenz zwischen dem Basisertrag des Fonds und der tatsächlichen Ausschüttung. Ist die Ausschüttung größer als der Basisertrag, so ist die Vorabpauschale null. Die Buchung der Steuer auf die Vorabpauschale erfolgt aus Transparenzgründen nicht im Folgejahr, sondern in dem Jahr, für den der Basisertrag ermittelt wurde. Die Besteuerung auf Fondsebene ist mit 15% inkl. SolZ auf Dividenden und Mieterträge gerechnet. Da regelmäßig auch auf ausländische Dividenden und Mieterträge eine Quellensteuer erhoben wird, erfolgt keine Differenzierung zwischen inländischen und ausländischen Erträgen. Die Besteuerung der Erträge beim Anleger erfolgt mit AbgSt bzw. dem eingegebenen Steuersatz von 35% zzgl. SolZ.

## Haftungshinweise

Die Berechnungen basieren auf modellmäßigen Annahmen hinsichtlich persönlicher Angaben, Steuergesetzen oder wirtschaftlichem Erfolg von Kapitalanlagen, die so nicht eintreffen müssen. Die Kostenanalyse erfolgt über die Eingabe von Parametern eines vereinfachten mathematischen Modells, welches konkrete Finanzprodukte nur näherungsweise abbilden kann. Die Berechnungsergebnisse bedürfen in jedem Fall einer fachmännischen Beurteilung und Interpretation und ersetzen keine fachmännische Beratung.

# Kostenanalyse – die Bayerische Plusrente FRVB

DATEN WURDEN GEÄNDERT

Monat	Jahr	Alter	Ein- zahlungen	Aus- zahlungen	Produkt- kosten	Umschicht- kosten	Honorar- gebühren	Konto- gebühren	Ertrag gesamt	Vorab- pauschale	Steuer Vorabpausch.	Fonds- steuer	Anlage- ergebnis	Steuer- ergebnis	Steuer auf Ertrag	Konto- stand	Liqui- dität
1-12	2018	30	2.400	0	-114	0	0	0	74	0	0	0	-40	0	0	2.360	-2.400
-24	2019	31	2.400	0	-126	0	0	0	215	0	0	0	89	0	0	4.848	-2.400
-36	2020	32	2.400	0	-139	0	0	0	364	0	0	0	225	0	0	7.473	-2.400
-48	2021	33	2.400	0	-153	0	0	0	521	0	0	0	369	0	0	10.242	-2.400
-60	2022	34	2.400	0	-167	0	0	0	687	0	0	0	520	0	0	13.162	-2.400
-72	2023	35	2.400	0	-182	0	0	0	862	0	0	0	680	0	0	16.242	-2.400
-84	2024	36	2.400	0	-198	0	0	0	1.046	0	0	0	849	0	0	19.491	-2.400
-96	2025	37	2.400	0	-214	0	0	0	1.241	0	0	0	1.026	0	0	22.917	-2.400
-108	2026	38	2.400	0	-232	0	0	0	1.446	0	0	0	1.214	0	0	26.531	-2.400
-120	2027	39	2.400	0	-250	0	0	0	1.662	0	0	0	1.412	0	0	30.343	-2.400
-132	2028	40	2.400	0	-270	0	0	0	1.890	0	0	0	1.620	0	0	34.363	-2.400
-144	2029	41	2.400	0	-290	0	0	0	2.131	0	0	0	1.841	0	0	38.604	-2.400
-156	2030	42	2.400	0	-312	0	0	0	2.385	0	0	0	2.073	0	0	43.076	-2.400
-168	2031	43	2.400	0	-335	0	0	0	2.652	0	0	0	2.317	0	0	47.794	-2.400
-180	2032	44	2.400	0	-359	0	0	0	2.935	0	0	0	2.576	0	0	52.770	-2.400
-192	2033	45	2.400	0	-385	0	0	0	3.233	0	0	0	2.848	0	0	58.018	-2.400
-204	2034	46	2.400	0	-412	0	0	0	3.547	0	0	0	3.135	0	0	63.553	-2.400
-216	2035	47	2.400	0	-440	0	0	0	3.878	0	0	0	3.438	0	0	69.391	-2.400
-228	2036	48	2.400	0	-470	0	0	0	4.228	0	0	0	3.758	0	0	75.549	-2.400
-240	2037	49	2.400	0	-501	0	0	0	4.596	0	0	0	4.095	0	0	82.044	-2.400
-252	2038	50	2.400	0	-535	0	0	0	4.985	0	0	0	4.450	0	0	88.894	-2.400
-264	2039	51	2.400	0	-570	0	0	0	5.395	0	0	0	4.825	0	0	96.120	-2.400
-276	2040	52	2.400	0	-607	0	0	0	5.828	0	0	0	5.221	0	0	103.741	-2.400
-288	2041	53	2.400	0	-646	0	0	0	6.284	0	0	0	5.638	0	0	111.779	-2.400
-300	2042	54	2.400	0	-687	0	0	0	6.765	0	0	0	6.078	0	0	120.257	-2.400
-312	2043	55	2.400	0	-731	0	0	0	7.273	0	0	0	6.542	0	0	129.199	-2.400
-324	2044	56	2.400	0	-776	0	0	0	7.808	0	0	0	7.032	0	0	138.631	-2.400
-336	2045	57	2.400	0	-825	0	0	0	8.373	0	0	0	7.548	0	0	148.579	-2.400
-348	2046	58	2.400	0	-876	0	0	0	8.968	0	0	0	8.092	0	0	159.071	-2.400
-360	2047	59	2.400	0	-929	0	0	0	9.596	0	0	0	8.667	0	0	170.138	-2.400
-372	2048	60	2.400	0	-986	0	0	0	10.259	0	0	0	9.272	0	0	181.810	-2.400
-384	2049	61	2.400	0	-1.046	0	0	0	10.957	0	0	0	9.911	0	0	194.122	-2.400
-396	2050	62	2.400	0	-1.109	0	0	0	11.694	0	0	0	10.585	0	0	207.107	-2.400
-408	2051	63	2.400	0	-1.176	0	0	0	12.472	0	0	0	11.296	0	0	220.803	-2.400
-420	2052	64	2.400	0	-1.246	0	0	0	13.292	0	0	0	12.046	0	0	235.249	-2.400

# Kostenanalyse – die Bayerische Plusrente FRVB

DATEN WURDEN GEÄNDERT

- 432	2053	65	2.400	0	-1.320	0	0	0	0	0	0	0	12.837	0	0	250.485	-2.400
- 444	2054	66	2.400	0	-1.398	0	0	0	0	0	0	0	13.671	0	0	266.556	-2.400
445	2055	67		238.660										75.546	-27.895	238.660	
			88.800	238.660	-21.010	0	0	0	0	0	0	0	177.756	75.546	-27.895	149.860	

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 4,79% nach Steuern (bei individueller Steuerbelastung von 36,93% bzw. bei AbgSt von 26,38%).

## Rechenhinweise

Die Berechnung erfolgt intern auf Monatsbasis. Die Rendite wird als interner Zins auf den monatlich abgegrenzten Zahlungsstrom ermittelt. Einzahlungen und Auszahlungen werden vorschüssig gerechnet, ebenso Abschlusskosten und beitragsbezogene Kosten. Vermögensbezogene Kosten und Gebühren werden nachschüssig gebucht. Interne Produktkosten ohne ggfls. entnommene laufende Honorargebühren oder auch ein negatives Ertragskonto reduzieren die steuerpflichtigen Zins- und Dividendeneträge. Bei Auszahlungen wird der steuerpflichtige Ertrag im Verhältnis von aktuellem Ertragskonto zu aktuellem Kontostand angenommen. Effekte durch das FIFO-Prinzip ("first in first out"), nachdem zuerst angeschaffte Anteile als zuerst veräußert gelten, sind in der Berechnung nicht berücksichtigt. Bei Depots mit Investmentfonds gehen wir aufgrund des Ansparprozesses von thesaurierenden Erträgen aus, so dass die Besteuerung mit dem Basisertrag erfolgt. Der Basisertrag beträgt 70% des Basiszinses multipliziert mit dem Fondswert zu Beginn des Kalenderjahres. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahme-/Marktpreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt. Die Vorabpauschale ist die Differenz zwischen dem Basisertrag des Fonds und der tatsächlichen Ausschüttung. Ist die Ausschüttung größer als der Basisertrag, so ist die Vorabpauschale null. Die Buchung der Steuer auf die Vorabpauschale erfolgt aus Transparenzgründen nicht im Folgejahr, sondern in dem Jahr, für den der Basisertrag ermittelt wurde. Die Besteuerung auf Fondsebene ist mit 15% inkl. SolZ auf Dividenden und Mieterträge gerechnet. Da regelmäßig auch auf ausländische Dividenden und Mieterträge eine Quellensteuer erhoben wird, erfolgt keine Differenzierung zwischen inländischen und ausländischen Erträgen. Die Besteuerung der Erträge beim Anleger erfolgt mit AbgSt bzw. dem eingegebenen Steuersatz von 35% zzgl. SolZ.

## Haftungshinweise

Die Berechnungen basieren auf modellmäßigen Annahmen hinsichtlich persönlicher Angaben, Steuergesetzen oder wirtschaftlichem Erfolg von Kapitalanlagen, die so nicht eintreffen müssen. Die Kostenanalyse erfolgt über die Eingabe von Parametern eines vereinfachten mathematischen Modells, welches konkrete Finanzprodukte nur näherungsweise abbilden kann. Die Berechnungsergebnisse bedürfen in jedem Fall einer fachmännischen Beurteilung und Interpretation und ersetzen keine fachmännische Beratung.

# Kostenanalyse – Condor C78 Comfort D

DATEN WURDEN GEÄNDERT

Monat	Jahr	Alter	Ein- zahlungen	Aus- zahlungen	Produkt- kosten	Umschicht- kosten	Honorar- gebühren	Konto- gebühren	Ertrag gesamt	Vorab- pauschale	Steuer Vorabpausch.	Fonds- steuer	Anlage- ergebnis	Steuer- ergebnis	Steuer auf Ertrag	Konto- stand	Liqui- dität
1-12	2018	30	2.400	0	-119	0	0	0	74	0	0	0	-45	0	0	2.355	-2.400
-24	2019	31	2.400	0	-129	0	0	0	215	0	0	0	86	0	0	4.840	-2.400
-36	2020	32	2.400	0	-139	0	0	0	364	0	0	0	224	0	0	7.465	-2.400
-48	2021	33	2.400	0	-150	0	0	0	521	0	0	0	371	0	0	10.236	-2.400
-60	2022	34	2.400	0	-161	0	0	0	687	0	0	0	525	0	0	13.161	-2.400
-72	2023	35	2.400	0	-174	0	0	0	862	0	0	0	688	0	0	16.249	-2.400
-84	2024	36	2.400	0	-186	0	0	0	1.047	0	0	0	860	0	0	19.510	-2.400
-96	2025	37	2.400	0	-200	0	0	0	1.242	0	0	0	1.042	0	0	22.952	-2.400
-108	2026	38	2.400	0	-214	0	0	0	1.448	0	0	0	1.234	0	0	26.586	-2.400
-120	2027	39	2.400	0	-229	0	0	0	1.666	0	0	0	1.437	0	0	30.423	-2.400
-132	2028	40	2.400	0	-245	0	0	0	1.896	0	0	0	1.651	0	0	34.473	-2.400
-144	2029	41	2.400	0	-262	0	0	0	2.138	0	0	0	1.876	0	0	38.749	-2.400
-156	2030	42	2.400	0	-280	0	0	0	2.394	0	0	0	2.115	0	0	43.264	-2.400
-168	2031	43	2.400	0	-298	0	0	0	2.665	0	0	0	2.366	0	0	48.031	-2.400
-180	2032	44	2.400	0	-318	0	0	0	2.950	0	0	0	2.632	0	0	53.063	-2.400
-192	2033	45	2.400	0	-339	0	0	0	3.252	0	0	0	2.913	0	0	58.375	-2.400
-204	2034	46	2.400	0	-361	0	0	0	3.570	0	0	0	3.209	0	0	63.984	-2.400
-216	2035	47	2.400	0	-384	0	0	0	3.906	0	0	0	3.521	0	0	69.906	-2.400
-228	2036	48	2.400	0	-409	0	0	0	4.260	0	0	0	3.852	0	0	76.157	-2.400
-240	2037	49	2.400	0	-435	0	0	0	4.635	0	0	0	4.200	0	0	82.757	-2.400
-252	2038	50	2.400	0	-462	0	0	0	5.030	0	0	0	4.568	0	0	89.725	-2.400
-264	2039	51	2.400	0	-491	0	0	0	5.447	0	0	0	4.956	0	0	97.082	-2.400
-276	2040	52	2.400	0	-521	0	0	0	5.888	0	0	0	5.367	0	0	104.848	-2.400
-288	2041	53	2.400	0	-553	0	0	0	6.353	0	0	0	5.799	0	0	113.048	-2.400
-300	2042	54	2.400	0	-587	0	0	0	6.844	0	0	0	6.257	0	0	121.704	-2.400
-312	2043	55	2.400	0	-623	0	0	0	7.362	0	0	0	6.739	0	0	130.843	-2.400
-324	2044	56	2.400	0	-661	0	0	0	7.910	0	0	0	7.249	0	0	140.492	-2.400
-336	2045	57	2.400	0	-701	0	0	0	8.488	0	0	0	7.787	0	0	150.679	-2.400
-348	2046	58	2.400	0	-743	0	0	0	9.098	0	0	0	8.354	0	0	161.433	-2.400
-360	2047	59	2.400	0	-788	0	0	0	9.742	0	0	0	8.954	0	0	172.787	-2.400
-372	2048	60	2.400	0	-835	0	0	0	10.422	0	0	0	9.587	0	0	184.774	-2.400
-384	2049	61	2.400	0	-884	0	0	0	11.139	0	0	0	10.255	0	0	197.429	-2.400
-396	2050	62	2.400	0	-937	0	0	0	11.897	0	0	0	10.961	0	0	210.789	-2.400
-408	2051	63	2.400	0	-992	0	0	0	12.698	0	0	0	11.705	0	0	224.895	-2.400
-420	2052	64	2.400	0	-1.051	0	0	0	13.542	0	0	0	12.492	0	0	239.786	-2.400

# Kostenanalyse – Condor C78 Comfort D

DATEN WURDEN GEÄNDERT

- 432	2053	65	2.400	0	-1.112	0	0	0	0	0	0	0	0	13.322	0	0	255.508	-2.400
- 444	2054	66	2.400	0	-1.177	0	0	0	0	0	0	0	0	14.198	0	0	272.106	-2.400
445	2055	67		243.340											77.905	-28.766	243.340	
			88.800	243.340	-18.152	0	0	0	0	0	0	0	0	183.306	77.905	-28.766	154.540	

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 4,87% nach Steuern (bei individueller Steuerbelastung von 36,93% bzw. bei AbgSt von 26,38%).

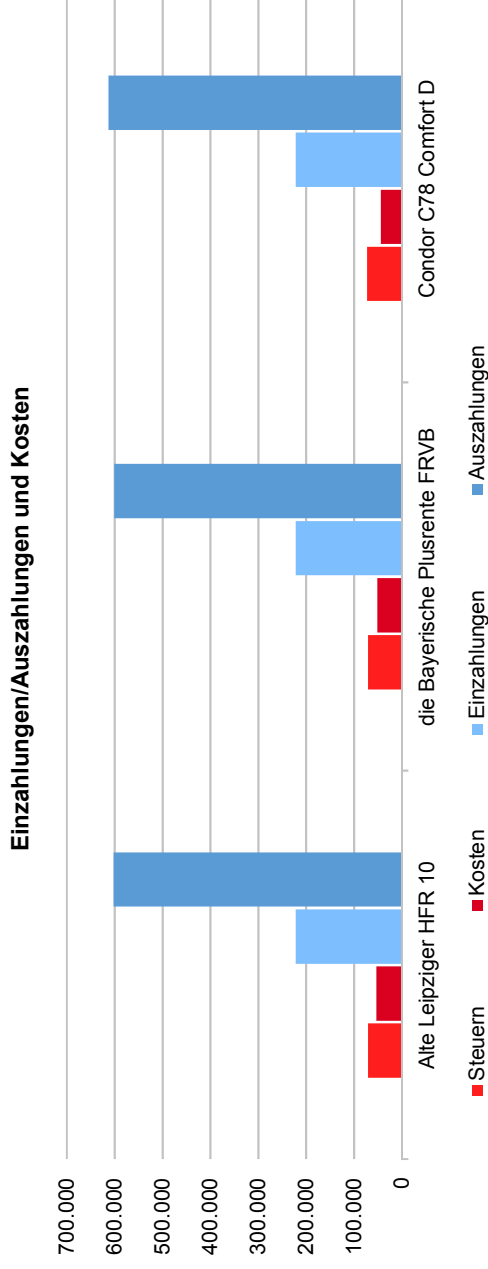
## Rechenhinweise

Die Berechnung erfolgt intern auf Monatsbasis. Die Rendite wird als interner Zins auf den monatlich abgegrenzten Zahlungsstrom ermittelt. Einzahlungen und Auszahlungen werden vorschüssig gerechnet, ebenso Abschlusskosten und beitragsbezogene Kosten. Vermögensbezogene Kosten und Gebühren werden nachschüssig gebucht. Interne Produktkosten ohne ggfls. entnommene laufende Honorargebühren oder auch ein negatives Ertragskonto reduzieren die steuerpflichtigen Zins- und Dividendenträge. Bei Auszahlungen wird der steuerpflichtige Ertrag im Verhältnis von aktuellem Ertragskonto zu aktuellem Kontostand angenommen. Effekte durch das FIFO-Prinzip ("first in first out"), nachdem zuerst angeschaffte Anteile als zuerst veräußert gelten, sind in der Berechnung nicht berücksichtigt. Bei Depots mit Investmentfonds gehen wir aufgrund des Ansparprozesses von thesaurierenden Erträgen aus, so dass die Besteuerung mit dem Basisertrag erfolgt. Der Basisertrag beträgt 70% des Basiszinses multipliziert mit dem Fondswert zu Beginn des Kalenderjahres. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahme-/Marktpreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt. Die Vorabpauschale ist die Differenz zwischen dem Basisertrag des Fonds und der tatsächlichen Ausschüttung. Ist die Ausschüttung größer als der Basisertrag, so ist die Vorabpauschale null. Die Buchung der Steuer auf die Vorabpauschale erfolgt aus Transparenzgründen nicht im Folgejahr, sondern in dem Jahr, für den der Basisertrag ermittelt wurde. Die Besteuerung auf Fondsebene ist mit 15% inkl. SolZ auf Dividenden und Mieterträge gerechnet. Da regelmäßig auch auf ausländische Dividenden und Mieterträge eine Quellensteuer erhoben wird, erfolgt keine Differenzierung zwischen inländischen und ausländischen Erträgen. Die Besteuerung der Erträge beim Anleger erfolgt mit AbgSt bzw. dem eingegebenen Steuersatz von 35% zzgl. SolZ.

## Haftungshinweise

Die Berechnungen basieren auf modellmäßigen Annahmen hinsichtlich persönlicher Angaben, Steuergesetzen oder wirtschaftlichem Erfolg von Kapitalanlagen, die so nicht eintreffen müssen. Die Kostenanalyse erfolgt über die Eingabe von Parametern eines vereinfachten mathematischen Modells, welches konkrete Finanzprodukte nur näherungsweise abbilden kann. Die Berechnungsergebnisse bedürfen in jedem Fall einer fachmännischen Beurteilung und Interpretation und ersetzen keine fachmännische Beratung.

# Kostenanalyse – Vergleich



## Vergleich – Kennzahlen

Produkt	Alte Leipziger HFR 10	die Bayerische Plusrente FRVB	Condor C78 Comfort D
Einzahlungen (inkl. externe Kosten & Steuern)	222.000	222.000	222.000
Zinserträge	504.361	500.790	507.582
Kosten	53.014	51.193	43.987
Steuern	70.830	70.556	72.753
Auszahlungen	602.516	601.041	612.843
<b>Überschuss</b>	<b>380.516</b>	<b>379.041</b>	<b>390.843</b>
theoret. Rendite vor Kosten (nach Steuern)	5,48%	5,48%	5,48%
theoret. Rendite vor Steuern (nach Kosten)	5,32%	5,31%	5,40%
Rendite nach Kosten und Steuern	4,83%	4,82%	4,91%

## Rechenhinweise

Die Berechnung erfolgt intern auf Monatsbasis. Die Rendite wird als interner Zins auf den monatlich abgegrenzten Zahlungsstrom ermittelt. Einzahlungen und Auszahlungen werden vorschüssig gerechnet, ebenso Abschlusskosten und beitragsbezogene Kosten und Gebühren werden nachschüssig gebucht. Interne Produktkosten ohne ggfls. entnommene laufende Honorargebühren oder auch ein negatives Ertragskonto reduzieren die steuerpflichtigen Zins- und Dividenden erträge. Bei Auszahlungen wird der steuerpflichtige Ertrag im Verhältnis von aktuellem Ertragskonto zu aktuellem Kontostand angenommen. Effekte durch das FIFO-Prinzip ("first in first out"), nachdem zuerst angeschaffte Anteile als zuerst veräußert gelten, sind in der Berechnung nicht berücksichtigt. Bei Depots mit Investmentfonds gehen wir aufgrund des Ansparprozesses von thesaurierenden Erträgen



## Kostenanalyse – Vergleich

aus, so dass die Besteuerung mit dem Basisertrag erfolgt. Der Basisertrag beträgt 70% des Basiszinses multipliziert mit dem Fondswert zu Beginn des Kalenderjahres. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahme-/Marktpreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahres ergibt. Die Vorabpauschale ist die Differenz zwischen dem Basisertrag des Fonds und der tatsächlichen Ausschüttung. Ist die Ausschüttung größer als der Basisertrag, so ist die Vorabpauschale null. Die Buchung der Steuer auf die Vorabpauschale erfolgt nicht im Folgejahr, sondern in dem Jahr, für den der Basisertrag ermittelt wurde. Die Besteuerung auf Fondsebene ist mit 15% inkl. SolZ auf Dividenden und Mieterträge gerechnet. Da regelmäßig auch auf ausländische Dividenden und Mieterträge eine Quellensteuer erhoben wird, erfolgt keine Differenzierung zwischen inländischen und ausländischen Erträgen. Die Besteuerung der Erträge beim Anleger erfolgt mit AbgSt bzw. dem eingegebenen Steuersatz von 35% zzgl. SolZ .

### **Haftungshinweise**

Die Berechnungen basieren auf modellmäßigen Annahmen hinsichtlich persönlicher Angaben, Steuergesetzen oder wirtschaftlichem Erfolg von Kapitalanlagen, die so nicht eintreffen müssen. Die Kostenanalyse erfolgt über die Eingabe von Parametern eines vereinfachten mathematischen Modells, welches konkrete Finanzprodukte nur näherungsweise abbilden kann. Die Berechnungsergebnisse bedürfen in jedem Fall einer fachmännischen Beurteilung und Interpretation und ersetzen keine fachmännische Beratung.