

Kostenanalyse – Anlage und Kostensätze

Aktuelles Jahr	2018	Partnerdaten	
Persönliche Daten			
Name	Maxi		
Vorname	Mustermann		
Alter aktuell	30		
... bei Rentenbeginn	67		
... bei Ende des Anlagezeitraums	67		
individueller Steuersatz *	35%	zzgl. SolZ	
Kapitalanlage			
Bezeichnung	Variante 1	Variante 2	
Einmalbetrag	Continentalia RLAOB0 + RG	ERGO FFR317051ZE	
Einzahlungen jährlich	2.400 €	2.400 €	
Auszahlungen jährlich	1/12-jährl. bis Rentenbeginn	1/12-jährl. bis Rentenbeginn	
erwartete Rendite vor Rente	6,0%	6,0%	
... ab Rente			
Besteuerung	Halbeinkünfteverfahren	als FLV mit Teilfreistellung 15%	
Produktkosten			
Abschlusskosten auf Beitragssumme (Alpha)	0,60%		
Verwaltungskosten auf Vermögen (TER Fonds)	1,50%		
... Sonstige (Trading, Performance Fee, Dachfonds)			
... Versichererkosten (Gamma)			
Kosten auf den Einmalbetrag (Beta)			
Kosten auf die laufenden Einzahlungen (Beta)			
Fixkosten jährlich (Kappa)	120 €		
Honorare und Gebühren (ggf. inkl. US)			
Beratungshonorar einmalig			
lfd. Betreuungsg Gebühr			
Kontogebühren			
Umschichtung			
jährliche Umschichtung			
Kosten für die Umschichtung in %			
Sonstige Parameter ändern			
Bemerkungen			
Continentalia: Die Fixkosten sinken jährlich um 1,20€. Wir haben daher einen Durchschnittswert genommen. Die Continentalia bietet keine ETFs an, wodurch die TER höher sind.			

* 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 – Continentale RI-A0B0 + RG

Continentale RI-A0B0 + RG – Tabellarische Entwicklung

Monat	Jahr	Alter	Ein- zahlungen	Aus- zahlungen	Abschluss- kosten	Vermögens- kosten	Beitrags- kosten	Fix- kosten	Produkt- kosten	Umschicht- kosten	Honorar- gebühren	Konto- gebühren	Kosten intern	Kosten extern	Gesamt- kosten	Ertrag gesamt	Zins- ertrag
1-12	2018	30	2.400	0	-107	-17	0	-120	-244	0	0	0	-244	0	-244	67	0
- 24	2019	31	2.400	0	-107	-51	0	-120	-278	0	0	0	-278	0	-278	200	0
- 36	2020	32	2.400	0	-107	-87	0	-120	-313	0	0	0	-313	0	-313	338	0
- 48	2021	33	2.400	0	-107	-124	0	-120	-350	0	0	0	-350	0	-350	483	0
- 60	2022	34	2.400	0	-107	-163	0	-120	-389	0	0	0	-389	0	-389	634	0
- 72	2023	35	2.400	0	0	-205	0	-120	-325	0	0	0	-325	0	-325	798	0
- 84	2024	36	2.400	0	0	-249	0	-120	-369	0	0	0	-369	0	-369	969	0
- 96	2025	37	2.400	0	0	-295	0	-120	-415	0	0	0	-415	0	-415	1.147	0
- 108	2026	38	2.400	0	0	-342	0	-120	-462	0	0	0	-462	0	-462	1.334	0
- 120	2027	39	2.400	0	0	-393	0	-120	-513	0	0	0	-513	0	-513	1.529	0
- 132	2028	40	2.400	0	0	-445	0	-120	-565	0	0	0	-565	0	-565	1.733	0
- 144	2029	41	2.400	0	0	-499	0	-120	-619	0	0	0	-619	0	-619	1.945	0
- 156	2030	42	2.400	0	0	-556	0	-120	-676	0	0	0	-676	0	-676	2.167	0
- 168	2031	43	2.400	0	0	-616	0	-120	-736	0	0	0	-736	0	-736	2.399	0
- 180	2032	44	2.400	0	0	-678	0	-120	-798	0	0	0	-798	0	-798	2.641	0
- 192	2033	45	2.400	0	0	-743	0	-120	-863	0	0	0	-863	0	-863	2.894	0
- 204	2034	46	2.400	0	0	-811	0	-120	-931	0	0	0	-931	0	-931	3.158	0
- 216	2035	47	2.400	0	0	-882	0	-120	-1.002	0	0	0	-1.002	0	-1.002	3.434	0
- 228	2036	48	2.400	0	0	-956	0	-120	-1.076	0	0	0	-1.076	0	-1.076	3.722	0
- 240	2037	49	2.400	0	0	-1.033	0	-120	-1.153	0	0	0	-1.153	0	-1.153	4.023	0
- 252	2038	50	2.400	0	0	-1.113	0	-120	-1.233	0	0	0	-1.233	0	-1.233	4.337	0
- 264	2039	51	2.400	0	0	-1.198	0	-120	-1.318	0	0	0	-1.318	0	-1.318	4.664	0
- 276	2040	52	2.400	0	0	-1.286	0	-120	-1.406	0	0	0	-1.406	0	-1.406	5.007	0
- 288	2041	53	2.400	0	0	-1.377	0	-120	-1.497	0	0	0	-1.497	0	-1.497	5.364	0
- 300	2042	54	2.400	0	0	-1.473	0	-120	-1.593	0	0	0	-1.593	0	-1.593	5.738	0
- 312	2043	55	2.400	0	0	-1.573	0	-120	-1.693	0	0	0	-1.693	0	-1.693	6.128	0
- 324	2044	56	2.400	0	0	-1.678	0	-120	-1.798	0	0	0	-1.798	0	-1.798	6.535	0
- 336	2045	57	2.400	0	0	-1.787	0	-120	-1.907	0	0	0	-1.907	0	-1.907	6.960	0
- 348	2046	58	2.400	0	0	-1.901	0	-120	-2.021	0	0	0	-2.021	0	-2.021	7.404	0
- 360	2047	59	2.400	0	0	-2.020	0	-120	-2.140	0	0	0	-2.140	0	-2.140	7.868	0
- 372	2048	60	2.400	0	0	-2.145	0	-120	-2.265	0	0	0	-2.265	0	-2.265	8.353	0
- 384	2049	61	2.400	0	0	-2.275	0	-120	-2.395	0	0	0	-2.395	0	-2.395	8.858	0
- 396	2050	62	2.400	0	0	-2.410	0	-120	-2.530	0	0	0	-2.530	0	-2.530	9.386	0
- 408	2051	63	2.400	0	0	-2.552	0	-120	-2.672	0	0	0	-2.672	0	-2.672	9.938	0
- 420	2052	64	2.400	0	0	-2.700	0	-120	-2.820	0	0	0	-2.820	0	-2.820	10.514	0

Kostenanalyse – Continentale RI-A0B0 + RG

Continentale RI-A0B0 + RG – Tabellarische Entwicklung

- 432	2053	65	2.400	0	0	-2.854	0	-120	-2.974	0	0	0	-2.974	0	-2.974	11.115	0
- 444	2054	66	2.400	0	0	-3.016	0	-120	-3.136	0	0	0	-3.136	0	-3.136	11.744	0
445	2055	67		188.327													
			88.800	188.327	-533	-42.503	0	-4.440	-47.476	0	0	0	-47.476	0	-47.476	165.529	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 3,72% 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 Ansparprozessen 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.

Div./Miet- ertrag	Basis- ertrag	Vorab- pauschale	Steuer Vorabpausch.	Fonds- steuer	Anlage- ergebnis	Steuer- ergebnis	Steuer auf Ertrag	Konto- stand	Liqui- dität
0	0	0	0	0	-176	0	0	2.224	-2.400
0	0	0	0	0	-78	0	0	4.546	-2.400
0	0	0	0	0	25	0	0	6.971	-2.400
0	0	0	0	0	132	0	0	9.503	-2.400
0	0	0	0	0	244	0	0	12.148	-2.400
0	0	0	0	0	473	0	0	15.020	-2.400
0	0	0	0	0	600	0	0	18.021	-2.400
0	0	0	0	0	733	0	0	21.153	-2.400
0	0	0	0	0	872	0	0	24.425	-2.400
0	0	0	0	0	1.017	0	0	27.842	-2.400
0	0	0	0	0	1.168	0	0	31.410	-2.400
0	0	0	0	0	1.326	0	0	35.136	-2.400
0	0	0	0	0	1.491	0	0	39.026	-2.400
0	0	0	0	0	1.663	0	0	43.090	-2.400
0	0	0	0	0	1.843	0	0	47.333	-2.400
0	0	0	0	0	2.031	0	0	51.764	-2.400
0	0	0	0	0	2.227	0	0	56.391	-2.400
0	0	0	0	0	2.432	0	0	61.223	-2.400
0	0	0	0	0	2.646	0	0	66.270	-2.400
0	0	0	0	0	2.870	0	0	71.539	-2.400
0	0	0	0	0	3.103	0	0	77.042	-2.400
0	0	0	0	0	3.347	0	0	82.789	-2.400
0	0	0	0	0	3.601	0	0	88.790	-2.400
0	0	0	0	0	3.867	0	0	95.057	-2.400
0	0	0	0	0	4.145	0	0	101.602	-2.400
0	0	0	0	0	4.434	0	0	108.436	-2.400
0	0	0	0	0	4.737	0	0	115.573	-2.400
0	0	0	0	0	5.053	0	0	123.026	-2.400
0	0	0	0	0	5.383	0	0	130.809	-2.400
0	0	0	0	0	5.728	0	0	138.937	-2.400
0	0	0	0	0	6.088	0	0	147.425	-2.400
0	0	0	0	0	6.464	0	0	156.288	-2.400
0	0	0	0	0	6.856	0	0	165.544	-2.400
0	0	0	0	0	7.266	0	0	175.210	-2.400
0	0	0	0	0	7.694	0	0	185.305	-2.400

0	0	0	0	0	0	0	8.141	0	0	0	195.846	-2.400
0	0	0	0	0	0	0	8.608	0	0	0	206.854	-2.400
												188.327
0	0	0	0	0	0	0	118.054	50.173	-18.526	-18.526		99.527

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Kostenanalyse – ERGO FFR317051Z/E

DATEN WURDEN GEÄNDERT

Monat	Jahr	Alter	Ein- zahlungen	Aus- zahlungen	Abschluss- kosten	Vermögens- kosten	Beitrags- kosten	Fix- kosten	Produkt- kosten	Umschicht- kosten	Honorar- gebühren	Konto- gebühren	Kosten intern	Kosten extern	Gesamt- kosten	Ertrag gesamt	Zins- ertrag
1-12	2018	30	2.400	0	-181	-2	0	-226	-409	0	0	0	-409	0	-409	60	0
- 24	2019	31	2.400	0	-181	-6	0	-226	-413	0	0	0	-413	0	-413	183	0
- 36	2020	32	2.400	0	-181	-11	0	-226	-417	0	0	0	-417	0	-417	313	0
- 48	2021	33	2.400	0	-181	-15	0	-226	-422	0	0	0	-422	0	-422	451	0
- 60	2022	34	2.400	0	-181	-20	0	-226	-427	0	0	0	-427	0	-427	597	0
- 72	2023	35	2.400	0	0	-26	0	-226	-252	0	0	0	-252	0	-252	761	0
- 84	2024	36	2.400	0	0	-32	0	-226	-258	0	0	0	-258	0	-258	936	0
- 96	2025	37	2.400	0	0	-38	0	-226	-264	0	0	0	-264	0	-264	1.120	0
- 108	2026	38	2.400	0	0	-45	0	-226	-271	0	0	0	-271	0	-271	1.316	0
- 120	2027	39	2.400	0	0	-52	0	-226	-278	0	0	0	-278	0	-278	1.522	0
- 132	2028	40	2.400	0	0	-60	0	-226	-285	0	0	0	-285	0	-285	1.741	0
- 144	2029	41	2.400	0	0	-67	0	-226	-293	0	0	0	-293	0	-293	1.972	0
- 156	2030	42	2.400	0	0	-76	0	-226	-301	0	0	0	-301	0	-301	2.216	0
- 168	2031	43	2.400	0	0	-85	0	-226	-310	0	0	0	-310	0	-310	2.475	0
- 180	2032	44	2.400	0	0	-94	0	-226	-320	0	0	0	-320	0	-320	2.748	0
- 192	2033	45	2.400	0	0	-104	0	-226	-330	0	0	0	-330	0	-330	3.038	0
- 204	2034	46	2.400	0	0	-114	0	-226	-340	0	0	0	-340	0	-340	3.344	0
- 216	2035	47	2.400	0	0	-126	0	-226	-351	0	0	0	-351	0	-351	3.668	0
- 228	2036	48	2.400	0	0	-137	0	-226	-363	0	0	0	-363	0	-363	4.011	0
- 240	2037	49	2.400	0	0	-150	0	-226	-375	0	0	0	-375	0	-375	4.373	0
- 252	2038	50	2.400	0	0	-163	0	-226	-388	0	0	0	-388	0	-388	4.757	0
- 264	2039	51	2.400	0	0	-177	0	-226	-402	0	0	0	-402	0	-402	5.163	0
- 276	2040	52	2.400	0	0	-191	0	-226	-417	0	0	0	-417	0	-417	5.592	0
- 288	2041	53	2.400	0	0	-207	0	-226	-433	0	0	0	-433	0	-433	6.046	0
- 300	2042	54	2.400	0	0	-223	0	-226	-449	0	0	0	-449	0	-449	6.526	0
- 312	2043	55	2.400	0	0	-241	0	-226	-466	0	0	0	-466	0	-466	7.034	0
- 324	2044	56	2.400	0	0	-259	0	-226	-485	0	0	0	-485	0	-485	7.572	0
- 336	2045	57	2.400	0	0	-279	0	-226	-504	0	0	0	-504	0	-504	8.141	0
- 348	2046	58	2.400	0	0	-299	0	-226	-525	0	0	0	-525	0	-525	8.742	0
- 360	2047	59	2.400	0	0	-321	0	-226	-547	0	0	0	-547	0	-547	9.379	0
- 372	2048	60	2.400	0	0	-344	0	-226	-570	0	0	0	-570	0	-570	10.052	0
- 384	2049	61	2.400	0	0	-369	0	-226	-594	0	0	0	-594	0	-594	10.764	0
- 396	2050	62	2.400	0	0	-394	0	-226	-620	0	0	0	-620	0	-620	11.518	0
- 408	2051	63	2.400	0	0	-422	0	-226	-647	0	0	0	-647	0	-647	12.315	0
- 420	2052	64	2.400	0	0	-451	0	-226	-676	0	0	0	-676	0	-676	13.158	0

Kostenanalyse – ERGO FFR317051Z/E

DATEN WURDEN GEÄNDERT

- 432	2053	65	2.400	0	0	-481	0	-226	-707	0	0	0	-707	0	-707	14.050	0
- 444	2054	66	2.400	0	0	-513	0	-226	-739	0	0	0	-739	0	-739	14.994	0
445	2055	67		237.855													
			88.800	237.855		-906	-6.595	0	-8.347	-15.848	0	0	0	-15.848	0	-15.848	192.648
																	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 4,77% 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 Ansparprozessen 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.

Div./Miet- ertrag	Basis- ertrag	Vorab- pauschale	Steuer Vorabpausch.	Fonds- steuer	Anlage- ergebnis	Steuer- ergebnis	Steuer auf Ertrag	Konto- stand	Liqui- dität
0	0	0	0	0	-349	0	0	2.051	-2.400
0	0	0	0	0	-230	0	0	4.222	-2.400
0	0	0	0	0	-104	0	0	6.518	-2.400
0	0	0	0	0	29	0	0	8.946	-2.400
0	0	0	0	0	169	0	0	11.516	-2.400
0	0	0	0	0	510	0	0	14.426	-2.400
0	0	0	0	0	678	0	0	17.504	-2.400
0	0	0	0	0	856	0	0	20.760	-2.400
0	0	0	0	0	1.045	0	0	24.205	-2.400
0	0	0	0	0	1.244	0	0	27.850	-2.400
0	0	0	0	0	1.455	0	0	31.705	-2.400
0	0	0	0	0	1.679	0	0	35.784	-2.400
0	0	0	0	0	1.915	0	0	40.099	-2.400
0	0	0	0	0	2.165	0	0	44.663	-2.400
0	0	0	0	0	2.429	0	0	49.492	-2.400
0	0	0	0	0	2.708	0	0	54.600	-2.400
0	0	0	0	0	3.004	0	0	60.004	-2.400
0	0	0	0	0	3.317	0	0	65.721	-2.400
0	0	0	0	0	3.648	0	0	71.769	-2.400
0	0	0	0	0	3.998	0	0	78.167	-2.400
0	0	0	0	0	4.368	0	0	84.935	-2.400
0	0	0	0	0	4.760	0	0	92.096	-2.400
0	0	0	0	0	5.175	0	0	99.670	-2.400
0	0	0	0	0	5.613	0	0	107.684	-2.400
0	0	0	0	0	6.077	0	0	116.161	-2.400
0	0	0	0	0	6.568	0	0	125.129	-2.400
0	0	0	0	0	7.087	0	0	134.616	-2.400
0	0	0	0	0	7.636	0	0	144.652	-2.400
0	0	0	0	0	8.217	0	0	155.269	-2.400
0	0	0	0	0	8.832	0	0	166.501	-2.400
0	0	0	0	0	9.482	0	0	178.384	-2.400
0	0	0	0	0	10.170	0	0	190.954	-2.400
0	0	0	0	0	10.898	0	0	204.252	-2.400
0	0	0	0	0	11.668	0	0	218.319	-2.400
0	0	0	0	0	12.482	0	0	233.202	-2.400

0	0	0	0	0	0	0	13.344	0	0	248.945	-2.400
0	0	0	0	0	0	0	14.255	0	0	265.600	-2.400
0	0	0	0	0	0	0		75.140	-27.745		237.855
0	0	0	0	0	0	0	176.800	75.140	-27.745		149.055

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Kostenanalyse – Interrisk D SFRV

DATEN WURDEN GEÄNDERT

Monat	Jahr	Alter	Ein- zahlungen	Aus- zahlungen	Abschluss- kosten	Vermögens- kosten	Beitrags- kosten	Fix- kosten	Produkt- kosten	Umschicht- kosten	Honorar- gebühren	Konto- gebühren	Kosten intern	Kosten extern	Gesamt- kosten	Ertrag gesamt	Zins- ertrag
1-12	2018	30	2.400	0	0	-6	0	-72	-78	0	0	0	-78	0	-78	75	0
- 24	2019	31	2.400	0	0	-19	0	-72	-91	0	0	0	-91	0	-91	219	0
- 36	2020	32	2.400	0	0	-32	0	-72	-104	0	0	0	-104	0	-104	370	0
- 48	2021	33	2.400	0	0	-45	0	-72	-117	0	0	0	-117	0	-117	530	0
- 60	2022	34	2.400	0	0	-60	0	-72	-132	0	0	0	-132	0	-132	698	0
- 72	2023	35	2.400	0	0	-75	0	-72	-147	0	0	0	-147	0	-147	876	0
- 84	2024	36	2.400	0	0	-91	0	-72	-163	0	0	0	-163	0	-163	1.063	0
- 96	2025	37	2.400	0	0	-108	0	-72	-180	0	0	0	-180	0	-180	1.260	0
- 108	2026	38	2.400	0	0	-126	0	-72	-198	0	0	0	-198	0	-198	1.469	0
- 120	2027	39	2.400	0	0	-145	0	-72	-217	0	0	0	-217	0	-217	1.689	0
- 132	2028	40	2.400	0	0	-164	0	-72	-236	0	0	0	-236	0	-236	1.920	0
- 144	2029	41	2.400	0	0	-185	0	-72	-257	0	0	0	-257	0	-257	2.165	0
- 156	2030	42	2.400	0	0	-207	0	-72	-279	0	0	0	-279	0	-279	2.423	0
- 168	2031	43	2.400	0	0	-231	0	-72	-303	0	0	0	-303	0	-303	2.695	0
- 180	2032	44	2.400	0	0	-255	0	-72	-327	0	0	0	-327	0	-327	2.981	0
- 192	2033	45	2.400	0	0	-281	0	-72	-353	0	0	0	-353	0	-353	3.284	0
- 204	2034	46	2.400	0	0	-308	0	-72	-380	0	0	0	-380	0	-380	3.603	0
- 216	2035	47	2.400	0	0	-337	0	-72	-409	0	0	0	-409	0	-409	3.940	0
- 228	2036	48	2.400	0	0	-368	0	-72	-440	0	0	0	-440	0	-440	4.295	0
- 240	2037	49	2.400	0	0	-400	0	-72	-472	0	0	0	-472	0	-472	4.669	0
- 252	2038	50	2.400	0	0	-433	0	-72	-505	0	0	0	-505	0	-505	5.064	0
- 264	2039	51	2.400	0	0	-469	0	-72	-541	0	0	0	-541	0	-541	5.481	0
- 276	2040	52	2.400	0	0	-507	0	-72	-579	0	0	0	-579	0	-579	5.920	0
- 288	2041	53	2.400	0	0	-546	0	-72	-618	0	0	0	-618	0	-618	6.383	0
- 300	2042	54	2.400	0	0	-588	0	-72	-660	0	0	0	-660	0	-660	6.872	0
- 312	2043	55	2.400	0	0	-632	0	-72	-704	0	0	0	-704	0	-704	7.388	0
- 324	2044	56	2.400	0	0	-679	0	-72	-751	0	0	0	-751	0	-751	7.931	0
- 336	2045	57	2.400	0	0	-728	0	-72	-800	0	0	0	-800	0	-800	8.505	0
- 348	2046	58	2.400	0	0	-780	0	-72	-852	0	0	0	-852	0	-852	9.110	0
- 360	2047	59	2.400	0	0	-834	0	-72	-906	0	0	0	-906	0	-906	9.748	0
- 372	2048	60	2.400	0	0	-892	0	-72	-964	0	0	0	-964	0	-964	10.421	0
- 384	2049	61	2.400	0	0	-953	0	-72	-1.025	0	0	0	-1.025	0	-1.025	11.131	0
- 396	2050	62	2.400	0	0	-1.017	0	-72	-1.089	0	0	0	-1.089	0	-1.089	11.879	0
- 408	2051	63	2.400	0	0	-1.084	0	-72	-1.156	0	0	0	-1.156	0	-1.156	12.669	0
- 420	2052	64	2.400	0	0	-1.156	0	-72	-1.228	0	0	0	-1.228	0	-1.228	13.502	0

Kostenanalyse – Interrisk D SFRV

DATEN WURDEN GEÄNDERT

- 432	2053	65	2.400	0	0	-1.231	0	-72	-1.303	0	0	0	-1.303	0	-1.303	14.380	0
- 444	2054	66	2.400	0	0	-1.310	0	-72	-1.382	0	0	0	-1.382	0	-1.382	15.307	0
445	2055	67		242.210													
			88.800	242.210	0	-17.283	0	-2.664	-19.947	0	0	0	-19.947	0	-19.947	201.913	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 4,85% 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 Ansparprozessen 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 .

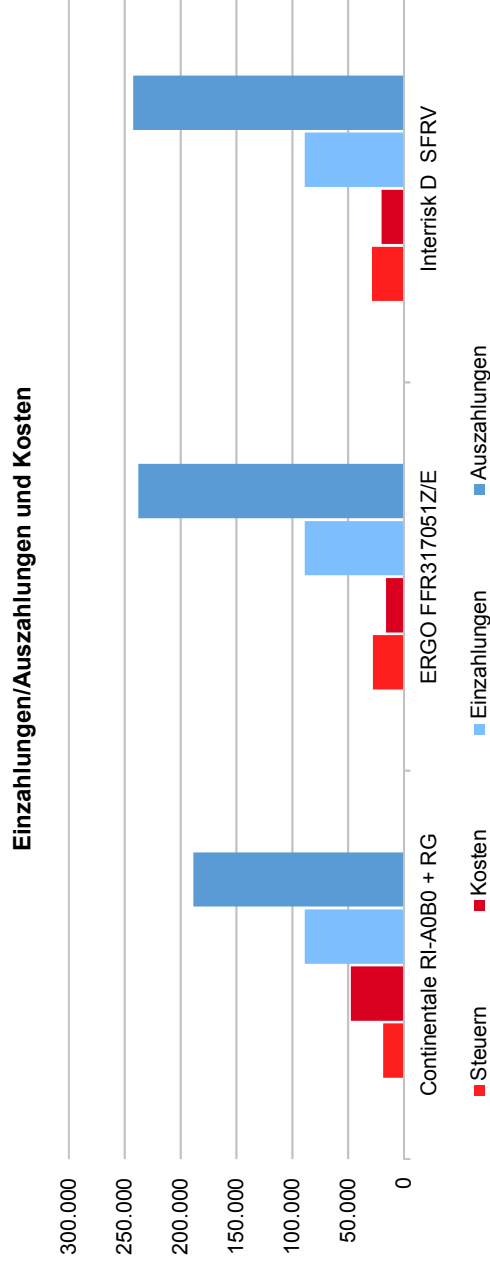
Haftungshinweise

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.

Div./Miet- ertrag	Basis- ertrag	Vorab- pauschale	Steuer Vorabpausch.	Fonds- steuer	Anlage- ergebnis	Steuer- ergebnis	Steuer auf Ertrag	Konto- stand	Liqui- dität
0	0	0	0	0	-3	0	0	2.397	-2.400
0	0	0	0	0	128	0	0	4.925	-2.400
0	0	0	0	0	266	0	0	7.591	-2.400
0	0	0	0	0	412	0	0	10.404	-2.400
0	0	0	0	0	566	0	0	13.370	-2.400
0	0	0	0	0	729	0	0	16.499	-2.400
0	0	0	0	0	900	0	0	19.798	-2.400
0	0	0	0	0	1.081	0	0	23.279	-2.400
0	0	0	0	0	1.271	0	0	26.950	-2.400
0	0	0	0	0	1.472	0	0	30.822	-2.400
0	0	0	0	0	1.684	0	0	34.906	-2.400
0	0	0	0	0	1.907	0	0	39.213	-2.400
0	0	0	0	0	2.143	0	0	43.757	-2.400
0	0	0	0	0	2.392	0	0	48.549	-2.400
0	0	0	0	0	2.654	0	0	53.603	-2.400
0	0	0	0	0	2.931	0	0	58.934	-2.400
0	0	0	0	0	3.223	0	0	64.557	-2.400
0	0	0	0	0	3.531	0	0	70.487	-2.400
0	0	0	0	0	3.855	0	0	76.742	-2.400
0	0	0	0	0	4.198	0	0	83.340	-2.400
0	0	0	0	0	4.559	0	0	90.298	-2.400
0	0	0	0	0	4.940	0	0	97.638	-2.400
0	0	0	0	0	5.341	0	0	105.379	-2.400
0	0	0	0	0	5.765	0	0	113.544	-2.400
0	0	0	0	0	6.212	0	0	122.156	-2.400
0	0	0	0	0	6.683	0	0	131.240	-2.400
0	0	0	0	0	7.181	0	0	140.820	-2.400
0	0	0	0	0	7.705	0	0	150.925	-2.400
0	0	0	0	0	8.258	0	0	161.583	-2.400
0	0	0	0	0	8.842	0	0	172.825	-2.400
0	0	0	0	0	9.457	0	0	184.682	-2.400
0	0	0	0	0	10.106	0	0	197.188	-2.400
0	0	0	0	0	10.790	0	0	210.378	-2.400
0	0	0	0	0	11.512	0	0	224.290	-2.400
0	0	0	0	0	12.274	0	0	238.964	-2.400

0	0	0	0	0	0	13.077	0	0	254.442	-2.400
0	0	0	0	0	0	13.924	0	0	270.766	-2.400
0	0	0	0	0	0		77.336	-28.556		242.210
0	0	0	0	0	0	181.966	77.336	-28.556		153.410

Kostenanalyse – Vergleich



Vergleich – Kennzahlen

Produkt	Continentale RI-A0B0 + RG	ERGO FFR317051Z/E	Interrisk D SFRV
Einzahlungen (inkl. externe Kosten & Steuern)	88.800	88.800	88.800
Zinserträge	165.529	192.648	201.913
Kosten	47.476	15.848	19.947
Steuern	18.526	27.745	28.556
Auszahlungen	188.327	237.855	242.210
Überschuss	99.527	149.055	153.410
theoret. Rendite vor Kosten (nach Steuern)	5,48%	5,48%	5,48%
theoret. Rendite vor Steuern (nach Kosten)	4,15%	5,26%	5,34%
Rendite nach Kosten und Steuern	3,72%	4,77%	4,85%

Rechenhinweise

Die Berechnung erfolgt intern auf Monatsbasis. Die Rendite wird als interner Zins auf den monatlich abgegrenzten Zahlungsstrom ermittelt. Einzahlungen und Auszahlungen werden vorzuschüssig 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

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 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.