

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	Variante 3
Einmalbetrag	Continental RL-AOB0 + RG	ERGO FFR317051ZE	Internisk D SFRV
Einzahlungen jährlich	6.000 €	6.000 €	6.000 €
Auszahlungen jährlich	1/12-jährl. bis Rentenbeginn	1/12-jährl. bis Rentenbeginn	1/12-jährl. bis Rentenbeginn
erwartete Rendite vor Rente	6,0%	6,0%	6,0%
... ab Rente			
Besteuerung	Halbeinkünfteverfahren	Halbeinkünfteverfahren	Halbeinkünfteverfahren
	als FLV mit Teilfreistellung 15%	als FLV mit Teilfreistellung 15%	als FLV mit Teilfreistellung 15%
Produktkosten			
Abschlusskosten auf Beitragssumme (Alpha)	0,60%	1,02%	
Verwaltungskosten auf Vermögen (TER Fonds)	1,50%	0,20%	0,20%
... Sonstige (Trading, Performance Fee, Dachfonds)			
... Versicherererkosten (Gamma)			0,30%
Kosten auf den Einmalbetrag (Beta)			
Kosten auf die laufenden Einzahlungen (Beta)			
Fixkosten jährlich (Kappa)	275 €	528 €	144 €
Honorare und Gebühren (ggf. inkl. US)			
Beratungshonorar einmalig			
lfd. Betreuungsgebühr			
Kontogebühren			
Umschichtung			
jährliche Umschichtung			
Kosten für die Umschichtung in %			
Sonstige Parameter ändern			
Bemerkungen			
Continental: Die Fixkosten sinken jährlich um 1,20€. Wir haben daher einen Durchschnittswert genommen. Die Continental 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	6.000	0	-266	-43	0	-275	-584	0	0	0	-584	0	-584	169	0
- 24	2019	31	6.000	0	-266	-129	0	-275	-670	0	0	0	-670	0	-670	502	0
- 36	2020	32	6.000	0	-266	-218	0	-275	-759	0	0	0	-759	0	-759	849	0
- 48	2021	33	6.000	0	-266	-311	0	-275	-852	0	0	0	-852	0	-852	1.212	0
- 60	2022	34	6.000	0	-266	-408	0	-275	-950	0	0	0	-950	0	-950	1.591	0
- 72	2023	35	6.000	0	0	-514	0	-275	-789	0	0	0	-789	0	-789	2.003	0
- 84	2024	36	6.000	0	0	-624	0	-275	-899	0	0	0	-899	0	-899	2.433	0
- 96	2025	37	6.000	0	0	-740	0	-275	-1.015	0	0	0	-1.015	0	-1.015	2.882	0
- 108	2026	38	6.000	0	0	-860	0	-275	-1.135	0	0	0	-1.135	0	-1.135	3.350	0
- 120	2027	39	6.000	0	0	-986	0	-275	-1.261	0	0	0	-1.261	0	-1.261	3.840	0
- 132	2028	40	6.000	0	0	-1.117	0	-275	-1.392	0	0	0	-1.392	0	-1.392	4.351	0
- 144	2029	41	6.000	0	0	-1.254	0	-275	-1.529	0	0	0	-1.529	0	-1.529	4.885	0
- 156	2030	42	6.000	0	0	-1.397	0	-275	-1.672	0	0	0	-1.672	0	-1.672	5.442	0
- 168	2031	43	6.000	0	0	-1.547	0	-275	-1.822	0	0	0	-1.822	0	-1.822	6.025	0
- 180	2032	44	6.000	0	0	-1.703	0	-275	-1.978	0	0	0	-1.978	0	-1.978	6.632	0
- 192	2033	45	6.000	0	0	-1.866	0	-275	-2.141	0	0	0	-2.141	0	-2.141	7.267	0
- 204	2034	46	6.000	0	0	-2.036	0	-275	-2.311	0	0	0	-2.311	0	-2.311	7.930	0
- 216	2035	47	6.000	0	0	-2.214	0	-275	-2.489	0	0	0	-2.489	0	-2.489	8.623	0
- 228	2036	48	6.000	0	0	-2.400	0	-275	-2.675	0	0	0	-2.675	0	-2.675	9.346	0
- 240	2037	49	6.000	0	0	-2.594	0	-275	-2.869	0	0	0	-2.869	0	-2.869	10.101	0
- 252	2038	50	6.000	0	0	-2.796	0	-275	-3.071	0	0	0	-3.071	0	-3.071	10.889	0
- 264	2039	51	6.000	0	0	-3.007	0	-275	-3.282	0	0	0	-3.282	0	-3.282	11.713	0
- 276	2040	52	6.000	0	0	-3.228	0	-275	-3.503	0	0	0	-3.503	0	-3.503	12.572	0
- 288	2041	53	6.000	0	0	-3.459	0	-275	-3.734	0	0	0	-3.734	0	-3.734	13.470	0
- 300	2042	54	6.000	0	0	-3.700	0	-275	-3.975	0	0	0	-3.975	0	-3.975	14.408	0
- 312	2043	55	6.000	0	0	-3.951	0	-275	-4.226	0	0	0	-4.226	0	-4.226	15.387	0
- 324	2044	56	6.000	0	0	-4.214	0	-275	-4.489	0	0	0	-4.489	0	-4.489	16.410	0
- 336	2045	57	6.000	0	0	-4.488	0	-275	-4.763	0	0	0	-4.763	0	-4.763	17.478	0
- 348	2046	58	6.000	0	0	-4.774	0	-275	-5.049	0	0	0	-5.049	0	-5.049	18.593	0
- 360	2047	59	6.000	0	0	-5.073	0	-275	-5.348	0	0	0	-5.348	0	-5.348	19.757	0
- 372	2048	60	6.000	0	0	-5.386	0	-275	-5.661	0	0	0	-5.661	0	-5.661	20.973	0
- 384	2049	61	6.000	0	0	-5.712	0	-275	-5.987	0	0	0	-5.987	0	-5.987	22.243	0
- 396	2050	62	6.000	0	0	-6.052	0	-275	-6.327	0	0	0	-6.327	0	-6.327	23.570	0
- 408	2051	63	6.000	0	0	-6.408	0	-275	-6.683	0	0	0	-6.683	0	-6.683	24.955	0
- 420	2052	64	6.000	0	0	-6.779	0	-275	-7.054	0	0	0	-7.054	0	-7.054	26.401	0

Kostenanalyse – Continentale RI-A0B0 + RG

Continentale RI-A0B0 + RG – Tabellarische Entwicklung

- 432	2053	65	6.000	0	0	-7.167	0	-275	-7.442	0	0	0	-7.442	0	-7.442	27.911	0
- 444	2054	66	6.000	0	0	-7.572	0	-275	-7.847	0	0	0	-7.847	0	-7.847	29.488	0
445	2055	67		472.743													
			222.000	472.743	-1.332	-106.728	0	-10.175	-118.235	0	0	0	-118.235	0	-118.235	415.652	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 3,74% 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.

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	-415	0	0	5.585	-6.000
0	0	0	0	0	-168	0	0	11.416	-6.000
0	0	0	0	0	90	0	0	17.507	-6.000
0	0	0	0	0	360	0	0	23.867	-6.000
0	0	0	0	0	642	0	0	30.508	-6.000
0	0	0	0	0	1.214	0	0	37.722	-6.000
0	0	0	0	0	1.533	0	0	45.255	-6.000
0	0	0	0	0	1.867	0	0	53.122	-6.000
0	0	0	0	0	2.215	0	0	61.337	-6.000
0	0	0	0	0	2.579	0	0	69.916	-6.000
0	0	0	0	0	2.959	0	0	78.875	-6.000
0	0	0	0	0	3.356	0	0	88.231	-6.000
0	0	0	0	0	3.770	0	0	98.001	-6.000
0	0	0	0	0	4.203	0	0	108.204	-6.000
0	0	0	0	0	4.655	0	0	118.859	-6.000
0	0	0	0	0	5.126	0	0	129.985	-6.000
0	0	0	0	0	5.619	0	0	141.604	-6.000
0	0	0	0	0	6.134	0	0	153.738	-6.000
0	0	0	0	0	6.671	0	0	166.409	-6.000
0	0	0	0	0	7.232	0	0	179.641	-6.000
0	0	0	0	0	7.818	0	0	193.459	-6.000
0	0	0	0	0	8.430	0	0	207.889	-6.000
0	0	0	0	0	9.069	0	0	222.959	-6.000
0	0	0	0	0	9.736	0	0	238.695	-6.000
0	0	0	0	0	10.433	0	0	255.128	-6.000
0	0	0	0	0	11.161	0	0	272.289	-6.000
0	0	0	0	0	11.921	0	0	290.211	-6.000
0	0	0	0	0	12.715	0	0	308.925	-6.000
0	0	0	0	0	13.543	0	0	328.469	-6.000
0	0	0	0	0	14.409	0	0	348.878	-6.000
0	0	0	0	0	15.313	0	0	370.191	-6.000
0	0	0	0	0	16.257	0	0	392.447	-6.000
0	0	0	0	0	17.242	0	0	415.689	-6.000
0	0	0	0	0	18.272	0	0	439.961	-6.000
0	0	0	0	0	19.346	0	0	465.307	-6.000

Kostenanalyse – ERGO FFR317051Z/E

ERGO FFR317051Z/E – 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	6.000	0	-453	-5	0	-528	-986	0	0	0	-986	0	-986	152	0
- 24	2019	31	6.000	0	-453	-16	0	-528	-997	0	0	0	-997	0	-997	461	0
- 36	2020	32	6.000	0	-453	-27	0	-528	-1.008	0	0	0	-1.008	0	-1.008	789	0
- 48	2021	33	6.000	0	-453	-39	0	-528	-1.020	0	0	0	-1.020	0	-1.020	1.135	0
- 60	2022	34	6.000	0	-453	-51	0	-528	-1.032	0	0	0	-1.032	0	-1.032	1.502	0
- 72	2023	35	6.000	0	0	-66	0	-528	-594	0	0	0	-594	0	-594	1.917	0
- 84	2024	36	6.000	0	0	-81	0	-528	-609	0	0	0	-609	0	-609	2.356	0
- 96	2025	37	6.000	0	0	-96	0	-528	-624	0	0	0	-624	0	-624	2.820	0
- 108	2026	38	6.000	0	0	-113	0	-528	-641	0	0	0	-641	0	-641	3.312	0
- 120	2027	39	6.000	0	0	-131	0	-528	-659	0	0	0	-659	0	-659	3.831	0
- 132	2028	40	6.000	0	0	-150	0	-528	-678	0	0	0	-678	0	-678	4.381	0
- 144	2029	41	6.000	0	0	-170	0	-528	-698	0	0	0	-698	0	-698	4.963	0
- 156	2030	42	6.000	0	0	-191	0	-528	-719	0	0	0	-719	0	-719	5.578	0
- 168	2031	43	6.000	0	0	-213	0	-528	-741	0	0	0	-741	0	-741	6.229	0
- 180	2032	44	6.000	0	0	-237	0	-528	-765	0	0	0	-765	0	-765	6.918	0
- 192	2033	45	6.000	0	0	-262	0	-528	-790	0	0	0	-790	0	-790	7.646	0
- 204	2034	46	6.000	0	0	-288	0	-528	-816	0	0	0	-816	0	-816	8.417	0
- 216	2035	47	6.000	0	0	-316	0	-528	-844	0	0	0	-844	0	-844	9.232	0
- 228	2036	48	6.000	0	0	-346	0	-528	-874	0	0	0	-874	0	-874	10.095	0
- 240	2037	49	6.000	0	0	-377	0	-528	-905	0	0	0	-905	0	-905	11.007	0
- 252	2038	50	6.000	0	0	-410	0	-528	-938	0	0	0	-938	0	-938	11.973	0
- 264	2039	51	6.000	0	0	-445	0	-528	-973	0	0	0	-973	0	-973	12.994	0
- 276	2040	52	6.000	0	0	-482	0	-528	-1.010	0	0	0	-1.010	0	-1.010	14.074	0
- 288	2041	53	6.000	0	0	-521	0	-528	-1.049	0	0	0	-1.049	0	-1.049	15.217	0
- 300	2042	54	6.000	0	0	-562	0	-528	-1.090	0	0	0	-1.090	0	-1.090	16.426	0
- 312	2043	55	6.000	0	0	-606	0	-528	-1.134	0	0	0	-1.134	0	-1.134	17.705	0
- 324	2044	56	6.000	0	0	-652	0	-528	-1.180	0	0	0	-1.180	0	-1.180	19.058	0
- 336	2045	57	6.000	0	0	-701	0	-528	-1.229	0	0	0	-1.229	0	-1.229	20.489	0
- 348	2046	58	6.000	0	0	-753	0	-528	-1.281	0	0	0	-1.281	0	-1.281	22.003	0
- 360	2047	59	6.000	0	0	-808	0	-528	-1.336	0	0	0	-1.336	0	-1.336	23.605	0
- 372	2048	60	6.000	0	0	-866	0	-528	-1.394	0	0	0	-1.394	0	-1.394	25.300	0
- 384	2049	61	6.000	0	0	-928	0	-528	-1.456	0	0	0	-1.456	0	-1.456	27.092	0
- 396	2050	62	6.000	0	0	-993	0	-528	-1.521	0	0	0	-1.521	0	-1.521	28.989	0
- 408	2051	63	6.000	0	0	-1.061	0	-528	-1.589	0	0	0	-1.589	0	-1.589	30.995	0
- 420	2052	64	6.000	0	0	-1.134	0	-528	-1.662	0	0	0	-1.662	0	-1.662	33.117	0

Kostenanalyse – ERGO FFR317051Z/E

ERGO FFR317051Z/E – Tabellarische Entwicklung

- 432	2053	65	6.000	0	0	-1.211	0	-528	-1.739	0	0	0	-1.739	0	-1.739	35.363	0
- 444	2054	66	6.000	0	0	-1.292	0	-528	-1.820	0	0	0	-1.820	0	-1.820	37.738	0
445	2055	67		598.415													
			222.000	598.415	-2.264	-16.599	0	-19.536	-38.400	0	0	0	-38.400	0	-38.400	484.882	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 4,80% 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.

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	-834	0	0	5.166	-6.000
0	0	0	0	0	-535	0	0	10.630	-6.000
0	0	0	0	0	-219	0	0	16.411	-6.000
0	0	0	0	0	116	0	0	22.527	-6.000
0	0	0	0	0	470	0	0	28.997	-6.000
0	0	0	0	0	1.323	0	0	36.320	-6.000
0	0	0	0	0	1.747	0	0	44.068	-6.000
0	0	0	0	0	2.196	0	0	52.264	-6.000
0	0	0	0	0	2.670	0	0	60.934	-6.000
0	0	0	0	0	3.172	0	0	70.107	-6.000
0	0	0	0	0	3.703	0	0	79.810	-6.000
0	0	0	0	0	4.265	0	0	90.075	-6.000
0	0	0	0	0	4.859	0	0	100.935	-6.000
0	0	0	0	0	5.488	0	0	112.423	-6.000
0	0	0	0	0	6.153	0	0	124.576	-6.000
0	0	0	0	0	6.857	0	0	137.432	-6.000
0	0	0	0	0	7.601	0	0	151.033	-6.000
0	0	0	0	0	8.388	0	0	165.422	-6.000
0	0	0	0	0	9.221	0	0	180.643	-6.000
0	0	0	0	0	10.103	0	0	196.746	-6.000
0	0	0	0	0	11.035	0	0	213.781	-6.000
0	0	0	0	0	12.021	0	0	231.802	-6.000
0	0	0	0	0	13.064	0	0	250.866	-6.000
0	0	0	0	0	14.168	0	0	271.034	-6.000
0	0	0	0	0	15.335	0	0	292.369	-6.000
0	0	0	0	0	16.571	0	0	314.940	-6.000
0	0	0	0	0	17.877	0	0	338.817	-6.000
0	0	0	0	0	19.260	0	0	364.077	-6.000
0	0	0	0	0	20.722	0	0	390.799	-6.000
0	0	0	0	0	22.269	0	0	419.068	-6.000
0	0	0	0	0	23.906	0	0	448.973	-6.000
0	0	0	0	0	25.637	0	0	480.610	-6.000
0	0	0	0	0	27.468	0	0	514.079	-6.000
0	0	0	0	0	29.406	0	0	549.484	-6.000
0	0	0	0	0	31.456	0	0	586.940	-6.000

0	0	0	0	0	0	0	33.624	0	0	626.564	-6.000
0	0	0	0	0	0	0	35.918	0	0	668.482	-6.000
0	0	0	0	0	0	0		189.755	-70.067		598.415
0	0	0	0	0	0	0	446.482	189.755	-70.067		376.415

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

Kostenanalyse – Interrisk D SFRV

Interrisk D SFRV – 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	6.000	0	0	-16	0	-144	-160	0	0	0	-160	0	-160	189	0
- 24	2019	31	6.000	0	0	-47	0	-144	-191	0	0	0	-191	0	-191	550	0
- 36	2020	32	6.000	0	0	-80	0	-144	-224	0	0	0	-224	0	-224	931	0
- 48	2021	33	6.000	0	0	-114	0	-144	-258	0	0	0	-258	0	-258	1.332	0
- 60	2022	34	6.000	0	0	-150	0	-144	-294	0	0	0	-294	0	-294	1.756	0
- 72	2023	35	6.000	0	0	-188	0	-144	-332	0	0	0	-332	0	-332	2.202	0
- 84	2024	36	6.000	0	0	-229	0	-144	-373	0	0	0	-373	0	-373	2.673	0
- 96	2025	37	6.000	0	0	-271	0	-144	-415	0	0	0	-415	0	-415	3.170	0
- 108	2026	38	6.000	0	0	-316	0	-144	-460	0	0	0	-460	0	-460	3.694	0
- 120	2027	39	6.000	0	0	-363	0	-144	-507	0	0	0	-507	0	-507	4.247	0
- 132	2028	40	6.000	0	0	-413	0	-144	-557	0	0	0	-557	0	-557	4.830	0
- 144	2029	41	6.000	0	0	-466	0	-144	-610	0	0	0	-610	0	-610	5.445	0
- 156	2030	42	6.000	0	0	-522	0	-144	-666	0	0	0	-666	0	-666	6.094	0
- 168	2031	43	6.000	0	0	-580	0	-144	-724	0	0	0	-724	0	-724	6.778	0
- 180	2032	44	6.000	0	0	-642	0	-144	-786	0	0	0	-786	0	-786	7.499	0
- 192	2033	45	6.000	0	0	-707	0	-144	-851	0	0	0	-851	0	-851	8.260	0
- 204	2034	46	6.000	0	0	-776	0	-144	-920	0	0	0	-920	0	-920	9.063	0
- 216	2035	47	6.000	0	0	-848	0	-144	-992	0	0	0	-992	0	-992	9.910	0
- 228	2036	48	6.000	0	0	-925	0	-144	-1.069	0	0	0	-1.069	0	-1.069	10.803	0
- 240	2037	49	6.000	0	0	-1.005	0	-144	-1.149	0	0	0	-1.149	0	-1.149	11.745	0
- 252	2038	50	6.000	0	0	-1.090	0	-144	-1.234	0	0	0	-1.234	0	-1.234	12.738	0
- 264	2039	51	6.000	0	0	-1.180	0	-144	-1.324	0	0	0	-1.324	0	-1.324	13.786	0
- 276	2040	52	6.000	0	0	-1.275	0	-144	-1.419	0	0	0	-1.419	0	-1.419	14.891	0
- 288	2041	53	6.000	0	0	-1.374	0	-144	-1.518	0	0	0	-1.518	0	-1.518	16.057	0
- 300	2042	54	6.000	0	0	-1.480	0	-144	-1.624	0	0	0	-1.624	0	-1.624	17.286	0
- 312	2043	55	6.000	0	0	-1.591	0	-144	-1.735	0	0	0	-1.735	0	-1.735	18.583	0
- 324	2044	56	6.000	0	0	-1.708	0	-144	-1.852	0	0	0	-1.852	0	-1.852	19.951	0
- 336	2045	57	6.000	0	0	-1.831	0	-144	-1.975	0	0	0	-1.975	0	-1.975	21.393	0
- 348	2046	58	6.000	0	0	-1.961	0	-144	-2.105	0	0	0	-2.105	0	-2.105	22.915	0
- 360	2047	59	6.000	0	0	-2.099	0	-144	-2.243	0	0	0	-2.243	0	-2.243	24.520	0
- 372	2048	60	6.000	0	0	-2.244	0	-144	-2.388	0	0	0	-2.388	0	-2.388	26.212	0
- 384	2049	61	6.000	0	0	-2.397	0	-144	-2.541	0	0	0	-2.541	0	-2.541	27.998	0
- 396	2050	62	6.000	0	0	-2.558	0	-144	-2.702	0	0	0	-2.702	0	-2.702	29.881	0
- 408	2051	63	6.000	0	0	-2.728	0	-144	-2.872	0	0	0	-2.872	0	-2.872	31.867	0
- 420	2052	64	6.000	0	0	-2.907	0	-144	-3.051	0	0	0	-3.051	0	-3.051	33.962	0

Kostenanalyse – Interrisk D SFRV

Interrisk D SFRV – Tabellarische Entwicklung

- 432	2053	65	6.000	0	0	-3.096	0	-144	-3.240	0	0	0	-3.240	0	36.171	0
- 444	2054	66	6.000	0	0	-3.296	0	-144	-3.440	0	0	0	-3.440	0	38.502	0
445	2055	67		609.037												
			222.000	609.037	0	-43.473	0	-5.328	-48.801	0	0	0	-48.801	0	507.882	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 4,88% 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 .

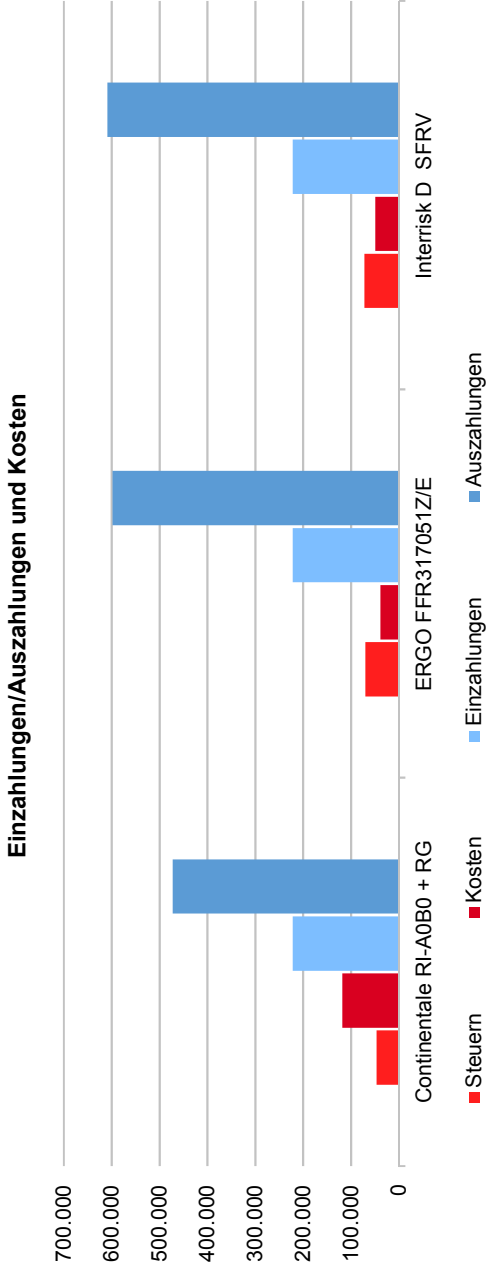
Haftungshinweise

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.

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	29	0	0	6.029	-6.000
0	0	0	0	0	359	0	0	12.388	-6.000
0	0	0	0	0	707	0	0	19.095	-6.000
0	0	0	0	0	1.074	0	0	26.169	-6.000
0	0	0	0	0	1.461	0	0	33.630	-6.000
0	0	0	0	0	1.870	0	0	41.500	-6.000
0	0	0	0	0	2.301	0	0	49.801	-6.000
0	0	0	0	0	2.755	0	0	58.556	-6.000
0	0	0	0	0	3.234	0	0	67.790	-6.000
0	0	0	0	0	3.740	0	0	77.529	-6.000
0	0	0	0	0	4.273	0	0	87.802	-6.000
0	0	0	0	0	4.835	0	0	98.637	-6.000
0	0	0	0	0	5.428	0	0	110.065	-6.000
0	0	0	0	0	6.054	0	0	122.119	-6.000
0	0	0	0	0	6.713	0	0	134.832	-6.000
0	0	0	0	0	7.409	0	0	148.242	-6.000
0	0	0	0	0	8.143	0	0	162.385	-6.000
0	0	0	0	0	8.918	0	0	177.302	-6.000
0	0	0	0	0	9.734	0	0	193.037	-6.000
0	0	0	0	0	10.595	0	0	209.632	-6.000
0	0	0	0	0	11.504	0	0	227.136	-6.000
0	0	0	0	0	12.462	0	0	245.597	-6.000
0	0	0	0	0	13.472	0	0	265.070	-6.000
0	0	0	0	0	14.538	0	0	285.608	-6.000
0	0	0	0	0	15.662	0	0	307.270	-6.000
0	0	0	0	0	16.848	0	0	330.119	-6.000
0	0	0	0	0	18.099	0	0	354.217	-6.000
0	0	0	0	0	19.418	0	0	379.635	-6.000
0	0	0	0	0	20.809	0	0	406.445	-6.000
0	0	0	0	0	22.277	0	0	434.721	-6.000
0	0	0	0	0	23.825	0	0	464.546	-6.000
0	0	0	0	0	25.457	0	0	496.003	-6.000
0	0	0	0	0	27.179	0	0	529.182	-6.000
0	0	0	0	0	28.995	0	0	564.177	-6.000
0	0	0	0	0	30.911	0	0	601.088	-6.000

0	0	0	0	0	0	0	32.931	0	0	0	640.019	-6.000
0	0	0	0	0	0	0	35.062	0	0	0	681.081	-6.000
0	0	0	0	0	0	0		195.110	-72.044			609.037
0	0	0	0	0	0	0	459.081	195.110	-72.044			387.037

Kostenanalyse – Vergleich



Vergleich – Kennzahlen

Produkt	Continentale RI-A0B0 + RG		ERGO FFR317051Z/E		Interrisk D SFRV	
Einzahlungen (inkl. externe Kosten & Steuern)	222.000		222.000		222.000	
Zinserträge	415.652		484.882		507.882	
Kosten	118.235		38.400		48.801	
Steuern	46.674		70.067		72.044	
Auszahlungen	472.743		598.415		609.037	
Überschuss	250.743		376.415		387.037	
theoret. Rendite vor Kosten (nach Steuern)	5,48%		5,48%		5,48%	
theoret. Rendite vor Steuern (nach Kosten)	4,17%		5,29%		5,37%	
Rendite nach Kosten und Steuern	3,74%		4,80%		4,88%	

Rechenhinweise

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

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.