

Kostenanalyse – Anlage und Kostensätze

Aktuelles Jahr	2018	Partnerdaten	
Persönliche Daten			
Name	Mustermann		
Vorname	Maxi		
Alter aktuell	30		
... bei Rentenbeginn	67		
... bei Ende des Anlagezeitraums	67		
individueller Steuersatz *	35% zzgl. SolZ		
Kapitalanlage			
Bezeichnung	Variante 1	Variante 2	
Einmalbetrag	2.400 €	6.000 €	
Einzahlungen jährlich	1/12-jährl. bis Rentenbeginn	1/12-jährl. bis Rentenbeginn	
Auszahlungen jährlich	6,0%	6,0%	
erwartete Rendite vor Rente			
... ab Rente			
Besteuerung	Halbinkünfteverfahren	Halbinkünfteverfahren	
	als FLV mit Teilfreistellung 15%	als FLV mit Teilfreistellung 15%	
Produktkosten			
Abschlusskosten auf Beitragssumme (Alpha)	4,00%	4,00%	
Verwaltungskosten auf Vermögen (TER Fonds)	1,50%	1,50%	
... Sonstige (Trading, Performance Fee, Dachfonds)			
... Versicherererkosten (Gamma)	0,10%	0,10%	
Kosten auf den Einmalbetrag (Beta)			
Kosten auf die laufenden Einzahlungen (Beta)			
Fixkosten jährlich (Kappa)	144 €	306 €	
Honorare und Gebühren (ggf. inkl. US)			
Beratungshonorar einmalig			
lfd. Betreuungsgebühr			
Kontogebühren			
Umschichtung			
jährliche Umschichtung			
Kosten für die Umschichtung in %			
Sonstige Parameter ändern			
Bemerkungen			

* 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 – durchschnittlicher Provisionsvertrag ohne ETFs und Kickbacks 200€

durchschnittlicher Provisionsvertrag ohne ETFs und Kickbacks 200€ – 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	-444	-13	0	-144	-601	0	0	0	-601	0	-601	48	0
- 24	2019	31	2.400	0	-444	-43	0	-144	-631	0	0	0	-631	0	-631	157	0
- 36	2020	32	2.400	0	-444	-74	0	-144	-662	0	0	0	-662	0	-662	271	0
- 48	2021	33	2.400	0	-444	-107	0	-144	-695	0	0	0	-695	0	-695	391	0
- 60	2022	34	2.400	0	-444	-141	0	-144	-729	0	0	0	-729	0	-729	516	0
- 72	2023	35	2.400	0	-444	-177	0	-144	-765	0	0	0	-765	0	-765	646	0
- 84	2024	36	2.400	0	-444	-214	0	-144	-802	0	0	0	-802	0	-802	782	0
- 96	2025	37	2.400	0	-444	-253	0	-144	-841	0	0	0	-841	0	-841	924	0
- 108	2026	38	2.400	0	0	-301	0	-144	-445	0	0	0	-445	0	-445	1.098	0
- 120	2027	39	2.400	0	0	-350	0	-144	-494	0	0	0	-494	0	-494	1.280	0
- 132	2028	40	2.400	0	0	-402	0	-144	-546	0	0	0	-546	0	-546	1.470	0
- 144	2029	41	2.400	0	0	-457	0	-144	-601	0	0	0	-601	0	-601	1.668	0
- 156	2030	42	2.400	0	0	-513	0	-144	-657	0	0	0	-657	0	-657	1.874	0
- 168	2031	43	2.400	0	0	-572	0	-144	-716	0	0	0	-716	0	-716	2.089	0
- 180	2032	44	2.400	0	0	-634	0	-144	-778	0	0	0	-778	0	-778	2.314	0
- 192	2033	45	2.400	0	0	-698	0	-144	-842	0	0	0	-842	0	-842	2.549	0
- 204	2034	46	2.400	0	0	-765	0	-144	-909	0	0	0	-909	0	-909	2.793	0
- 216	2035	47	2.400	0	0	-835	0	-144	-979	0	0	0	-979	0	-979	3.048	0
- 228	2036	48	2.400	0	0	-908	0	-144	-1.052	0	0	0	-1.052	0	-1.052	3.315	0
- 240	2037	49	2.400	0	0	-984	0	-144	-1.128	0	0	0	-1.128	0	-1.128	3.592	0
- 252	2038	50	2.400	0	0	-1.063	0	-144	-1.207	0	0	0	-1.207	0	-1.207	3.882	0
- 264	2039	51	2.400	0	0	-1.146	0	-144	-1.290	0	0	0	-1.290	0	-1.290	4.184	0
- 276	2040	52	2.400	0	0	-1.232	0	-144	-1.376	0	0	0	-1.376	0	-1.376	4.500	0
- 288	2041	53	2.400	0	0	-1.322	0	-144	-1.466	0	0	0	-1.466	0	-1.466	4.829	0
- 300	2042	54	2.400	0	0	-1.416	0	-144	-1.560	0	0	0	-1.560	0	-1.560	5.172	0
- 312	2043	55	2.400	0	0	-1.515	0	-144	-1.659	0	0	0	-1.659	0	-1.659	5.530	0
- 324	2044	56	2.400	0	0	-1.617	0	-144	-1.761	0	0	0	-1.761	0	-1.761	5.903	0
- 336	2045	57	2.400	0	0	-1.724	0	-144	-1.868	0	0	0	-1.868	0	-1.868	6.293	0
- 348	2046	58	2.400	0	0	-1.835	0	-144	-1.979	0	0	0	-1.979	0	-1.979	6.699	0
- 360	2047	59	2.400	0	0	-1.951	0	-144	-2.095	0	0	0	-2.095	0	-2.095	7.124	0
- 372	2048	60	2.400	0	0	-2.072	0	-144	-2.216	0	0	0	-2.216	0	-2.216	7.566	0
- 384	2049	61	2.400	0	0	-2.199	0	-144	-2.343	0	0	0	-2.343	0	-2.343	8.028	0
- 396	2050	62	2.400	0	0	-2.331	0	-144	-2.475	0	0	0	-2.475	0	-2.475	8.509	0
- 408	2051	63	2.400	0	0	-2.468	0	-144	-2.612	0	0	0	-2.612	0	-2.612	9.011	0
- 420	2052	64	2.400	0	0	-2.612	0	-144	-2.756	0	0	0	-2.756	0	-2.756	9.535	0

Kostenanalyse – durchschnittlicher Provisionsvertrag ohne ETFs und Kickbacks 200€

durchschnittlicher Provisionsvertrag ohne ETFs und Kickbacks 200€ – Tabellarische Entwicklung

- 432	2053	65	2.400	0	0	-2.762	0	-144	-2.906	0	0	0	-2.906	0	-2.906	10.082	0
- 444	2054	66	2.400	0	0	-2.918	0	-144	-3.062	0	0	0	-3.062	0	-3.062	10.653	0
445	2055	67		172.113													
			88.800	172.113		-3.552	-40.622	0	-5.328	-49.502	0	0	0	-49.502	0	-49.502	148.323
																	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 3,30% 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 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 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	-553	0	0	1.847	-2.400
0	0	0	0	0	-474	0	0	3.773	-2.400
0	0	0	0	0	-391	0	0	5.782	-2.400
0	0	0	0	0	-304	0	0	7.878	-2.400
0	0	0	0	0	-213	0	0	10.065	-2.400
0	0	0	0	0	-119	0	0	12.346	-2.400
0	0	0	0	0	-20	0	0	14.726	-2.400
0	0	0	0	0	83	0	0	17.209	-2.400
0	0	0	0	0	653	0	0	20.262	-2.400
0	0	0	0	0	785	0	0	23.448	-2.400
0	0	0	0	0	923	0	0	26.771	-2.400
0	0	0	0	0	1.067	0	0	30.238	-2.400
0	0	0	0	0	1.217	0	0	33.855	-2.400
0	0	0	0	0	1.373	0	0	37.628	-2.400
0	0	0	0	0	1.536	0	0	41.565	-2.400
0	0	0	0	0	1.707	0	0	45.671	-2.400
0	0	0	0	0	1.884	0	0	49.955	-2.400
0	0	0	0	0	2.070	0	0	54.425	-2.400
0	0	0	0	0	2.263	0	0	59.088	-2.400
0	0	0	0	0	2.464	0	0	63.952	-2.400
0	0	0	0	0	2.675	0	0	69.027	-2.400
0	0	0	0	0	2.894	0	0	74.321	-2.400
0	0	0	0	0	3.123	0	0	79.845	-2.400
0	0	0	0	0	3.362	0	0	85.607	-2.400
0	0	0	0	0	3.611	0	0	91.618	-2.400
0	0	0	0	0	3.871	0	0	97.889	-2.400
0	0	0	0	0	4.142	0	0	104.432	-2.400
0	0	0	0	0	4.425	0	0	111.257	-2.400
0	0	0	0	0	4.720	0	0	118.377	-2.400
0	0	0	0	0	5.028	0	0	125.806	-2.400
0	0	0	0	0	5.350	0	0	133.556	-2.400
0	0	0	0	0	5.685	0	0	141.640	-2.400
0	0	0	0	0	6.034	0	0	150.075	-2.400
0	0	0	0	0	6.399	0	0	158.874	-2.400
0	0	0	0	0	6.780	0	0	168.054	-2.400

0	0	0	0	0	0	0	7.177	0	0	177.630	-2.400
0	0	0	0	0	0	0	7.591	0	0	187.621	-2.400
0	0	0	0	0	0	0		41.999	-15.508		172.113
0	0	0	0	0	0	0	98.821	41.999	-15.508		83.313

Kostenanalyse – durchschnittlicher Provisionsvertrag ohne ETFs und Kickbacks 500€

durchschnittlicher Provisionsvertrag ohne ETFs und Kickbacks 500€ – 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	-1.110	-33	0	-306	-1.449	0	0	0	-1.449	0	-1.449	122	0
- 24	2019	31	6.000	0	-1.110	-108	0	-306	-1.524	0	0	0	-1.524	0	-1.524	396	0
- 36	2020	32	6.000	0	-1.110	-188	0	-306	-1.604	0	0	0	-1.604	0	-1.604	686	0
- 48	2021	33	6.000	0	-1.110	-271	0	-306	-1.687	0	0	0	-1.687	0	-1.687	989	0
- 60	2022	34	6.000	0	-1.110	-357	0	-306	-1.773	0	0	0	-1.773	0	-1.773	1.305	0
- 72	2023	35	6.000	0	-1.110	-447	0	-306	-1.863	0	0	0	-1.863	0	-1.863	1.634	0
- 84	2024	36	6.000	0	-1.110	-541	0	-306	-1.957	0	0	0	-1.957	0	-1.957	1.978	0
- 96	2025	37	6.000	0	-1.110	-640	0	-306	-2.056	0	0	0	-2.056	0	-2.056	2.337	0
- 108	2026	38	6.000	0	0	-760	0	-306	-1.066	0	0	0	-1.066	0	-1.066	2.777	0
- 120	2027	39	6.000	0	0	-886	0	-306	-1.192	0	0	0	-1.192	0	-1.192	3.236	0
- 132	2028	40	6.000	0	0	-1.017	0	-306	-1.323	0	0	0	-1.323	0	-1.323	3.715	0
- 144	2029	41	6.000	0	0	-1.154	0	-306	-1.460	0	0	0	-1.460	0	-1.460	4.215	0
- 156	2030	42	6.000	0	0	-1.297	0	-306	-1.603	0	0	0	-1.603	0	-1.603	4.737	0
- 168	2031	43	6.000	0	0	-1.446	0	-306	-1.752	0	0	0	-1.752	0	-1.752	5.281	0
- 180	2032	44	6.000	0	0	-1.602	0	-306	-1.908	0	0	0	-1.908	0	-1.908	5.848	0
- 192	2033	45	6.000	0	0	-1.764	0	-306	-2.070	0	0	0	-2.070	0	-2.070	6.440	0
- 204	2034	46	6.000	0	0	-1.933	0	-306	-2.239	0	0	0	-2.239	0	-2.239	7.058	0
- 216	2035	47	6.000	0	0	-2.109	0	-306	-2.415	0	0	0	-2.415	0	-2.415	7.702	0
- 228	2036	48	6.000	0	0	-2.294	0	-306	-2.600	0	0	0	-2.600	0	-2.600	8.374	0
- 240	2037	49	6.000	0	0	-2.486	0	-306	-2.792	0	0	0	-2.792	0	-2.792	9.076	0
- 252	2038	50	6.000	0	0	-2.686	0	-306	-2.992	0	0	0	-2.992	0	-2.992	9.807	0
- 264	2039	51	6.000	0	0	-2.895	0	-306	-3.201	0	0	0	-3.201	0	-3.201	10.571	0
- 276	2040	52	6.000	0	0	-3.113	0	-306	-3.419	0	0	0	-3.419	0	-3.419	11.367	0
- 288	2041	53	6.000	0	0	-3.341	0	-306	-3.647	0	0	0	-3.647	0	-3.647	12.198	0
- 300	2042	54	6.000	0	0	-3.578	0	-306	-3.884	0	0	0	-3.884	0	-3.884	13.064	0
- 312	2043	55	6.000	0	0	-3.826	0	-306	-4.132	0	0	0	-4.132	0	-4.132	13.968	0
- 324	2044	56	6.000	0	0	-4.084	0	-306	-4.390	0	0	0	-4.390	0	-4.390	14.912	0
- 336	2045	57	6.000	0	0	-4.354	0	-306	-4.660	0	0	0	-4.660	0	-4.660	15.896	0
- 348	2046	58	6.000	0	0	-4.635	0	-306	-4.941	0	0	0	-4.941	0	-4.941	16.922	0
- 360	2047	59	6.000	0	0	-4.928	0	-306	-5.234	0	0	0	-5.234	0	-5.234	17.993	0
- 372	2048	60	6.000	0	0	-5.234	0	-306	-5.540	0	0	0	-5.540	0	-5.540	19.110	0
- 384	2049	61	6.000	0	0	-5.554	0	-306	-5.860	0	0	0	-5.860	0	-5.860	20.276	0
- 396	2050	62	6.000	0	0	-5.887	0	-306	-6.193	0	0	0	-6.193	0	-6.193	21.492	0
- 408	2051	63	6.000	0	0	-6.234	0	-306	-6.540	0	0	0	-6.540	0	-6.540	22.760	0
- 420	2052	64	6.000	0	0	-6.597	0	-306	-6.903	0	0	0	-6.903	0	-6.903	24.084	0

Kostenanalyse – durchschnittlicher Provisionsvertrag ohne ETFs und Kickbacks 500€

durchschnittlicher Provisionsvertrag ohne ETFs und Kickbacks 500€ – Tabellarische Entwicklung

- 432	2053	65	6.000	0	0	-6.975	0	-306	-7.281	0	0	0	-7.281	0	-7.281	25.465	0
- 444	2054	66	6.000	0	0	-7.369	0	-306	-7.675	0	0	0	-7.675	0	-7.675	26.905	0
445	2055	67		434.345													
			222.000	434.345		-8.880	-102.623	0	-11.322	-122.825	0	0	0	-122.825	0	-122.825	374.696
																	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 3,35% 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 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 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

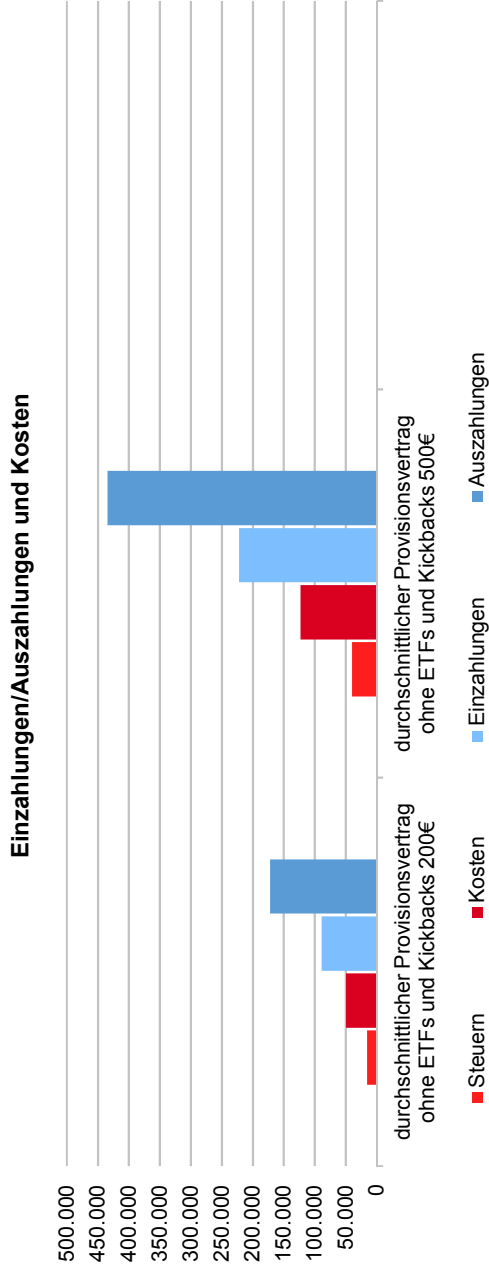
Die Berechnungen basieren auf modellmäßigen Annahmen hinsichtlich persönlicher Angaben, Steuergesetzen oder wirtschaftlichem Erfolg von Kapitalanlagen, die so nicht eintreffen müssen. Die Kostenanalyse erfolgt über die Eingabe von Parametern eines vereinfachten mathematischen Modells, welches konkrete 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	-1.327	0	0	4.673	-6.000
0	0	0	0	0	-1.128	0	0	9.545	-6.000
0	0	0	0	0	-917	0	0	14.628	-6.000
0	0	0	0	0	-697	0	0	19.930	-6.000
0	0	0	0	0	-468	0	0	25.462	-6.000
0	0	0	0	0	-229	0	0	31.233	-6.000
0	0	0	0	0	21	0	0	37.254	-6.000
0	0	0	0	0	281	0	0	43.535	-6.000
0	0	0	0	0	1.711	0	0	51.246	-6.000
0	0	0	0	0	2.044	0	0	59.290	-6.000
0	0	0	0	0	2.392	0	0	67.682	-6.000
0	0	0	0	0	2.755	0	0	76.437	-6.000
0	0	0	0	0	3.134	0	0	85.570	-6.000
0	0	0	0	0	3.529	0	0	95.099	-6.000
0	0	0	0	0	3.941	0	0	105.039	-6.000
0	0	0	0	0	4.370	0	0	115.410	-6.000
0	0	0	0	0	4.819	0	0	126.229	-6.000
0	0	0	0	0	5.287	0	0	137.515	-6.000
0	0	0	0	0	5.775	0	0	149.290	-6.000
0	0	0	0	0	6.284	0	0	161.574	-6.000
0	0	0	0	0	6.815	0	0	174.390	-6.000
0	0	0	0	0	7.369	0	0	187.759	-6.000
0	0	0	0	0	7.948	0	0	201.707	-6.000
0	0	0	0	0	8.551	0	0	216.258	-6.000
0	0	0	0	0	9.180	0	0	231.438	-6.000
0	0	0	0	0	9.837	0	0	247.274	-6.000
0	0	0	0	0	10.521	0	0	263.796	-6.000
0	0	0	0	0	11.236	0	0	281.031	-6.000
0	0	0	0	0	11.981	0	0	299.013	-6.000
0	0	0	0	0	12.759	0	0	317.771	-6.000
0	0	0	0	0	13.570	0	0	337.341	-6.000
0	0	0	0	0	14.416	0	0	357.758	-6.000
0	0	0	0	0	15.299	0	0	379.057	-6.000
0	0	0	0	0	16.220	0	0	401.277	-6.000
0	0	0	0	0	17.181	0	0	424.458	-6.000

0	0	0	0	0	0	0	18.184	0	0	448.642	-6.000
0	0	0	0	0	0	0	19.229	0	0	473.871	-6.000
								107.045	-39.526		434.345
0	0	0	0	0	0	0	251.871	107.045	-39.526		212.345

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

Kostenanalyse – Vergleich



Vergleich – Kennzahlen

Produkt	durchschnittlicher Provisionsvertrag ohne ETFs und Kickbacks 200€	durchschnittlicher Provisionsvertrag ohne ETFs und Kickbacks 500€
Einzahlungen (inkl. externe Kosten & Steuern)		
Zinserträge	88.800	222.000
Kosten	148.323	374.696
Steuern	49.502	122.825
Auszahlungen	15.508	39.526
Überschuss	172.113	434.345
	83.313	212.345
theoret. Rendite vor Kosten (nach Steuern)	5,48%	5,48%
theoret. Rendite vor Steuern (nach Kosten)	3,70%	3,75%
Rendite nach Kosten und Steuern	3,30%	3,35%

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.