

# Kostenanalyse – Anlage und Kostensätze

Aktuelles Jahr

2018

## Persönliche Daten



Name  
Vorname  
Alter aktuell  
... bei Rentenbeginn  
... bei Ende des Anlagezeitraums  
individueller Steuersatz \*



Mustermann  
Maxi  
30  
67  
67  
35% zzgl. SolZ



## Partnerdaten

## Kapitalanlage

Bezeichnung  
Einmalbetrag  
Einzahlungen jährlich  
Auszahlungen jährlich  
erwartete Rendite vor Rente  
... ab Rente  
Besteuerung

**Variante 1**    
Stuttgarter performance Safe (netto)  
2.100 € *jhrl. bis Rentenbeginn*  
6,0%  
2,5% *mit Teilfreistellung 0%*

**Variante 2**    
Volkswohl Bund Riester KB/WAR (netto)  
2.100 € *jhrl. bis Rentenbeginn*  
6,0%  
2,5% *mit Teilfreistellung 0%*

**Variante 3**    
Zurich VariolInvest FörderRente  
2.100 € *jhrl. bis Rentenbeginn*  
6,0%  
2,5% *mit Teilfreistellung 0%*

## Produktkosten

Abschlusskosten auf Beitragssumme (Alpha)  
Verwaltungskosten auf Vermögen (TER Fonds)  
... Sonstige (Trading, Performance Fee, Dachfonds)  
... Bank-/Versichererkosten (Gamma)  
Kosten auf den Einmalbetrag (Beta)  
Kosten auf die laufenden Einzahlungen (Beta)  
Fixkosten jährlich (Kappa)

0,20%  
  
0,35%  
  
4,50%  
12 €

0,20%  
  
0,67%  
  
5,60%

2,50% *verteilt auf 8 J*  
  
1,53%  
  
6,50%  
23 €

## Honorare und Gebühren (ggfls. inkl. USt)

Beratungshonorar einmalig  
lfd. Betreuungsg Gebühr  
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 nachgefragt werden.

\* 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 Endalter 62 fällig wird. Ansonsten werden die Erträge wie Zinseinkünfte mit der AbgSt versteuert.

# Kostenanalyse – HDI TwoTrust Selekt

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	2.100	0	-137	-20	143	0	-299	0	0	0	-299	0	-299	109	0
- 24	2019	31	2.100	0	-137	-40	143	0	-320	0	0	0	-320	0	-320	223	0
- 36	2020	32	2.100	0	-137	-62	143	0	-341	0	0	0	-341	0	-341	342	0
- 48	2021	33	2.100	0	-137	-84	143	0	-364	0	0	0	-364	0	-364	468	0
- 60	2022	34	2.100	0	-137	-108	143	0	-388	0	0	0	-388	0	-388	599	0
- 72	2023	35	2.100	0	-137	-133	143	0	-412	0	0	0	-412	0	-412	737	0
- 84	2024	36	2.100	0	-137	-159	143	0	-438	0	0	0	-438	0	-438	882	0
- 96	2025	37	2.100	0	-137	-186	143	0	-466	0	0	0	-466	0	-466	1.034	0
- 108	2026	38	2.100	0	-137	-215	143	0	-494	0	0	0	-494	0	-494	1.193	0
- 120	2027	39	2.100	0	-137	-245	143	0	-524	0	0	0	-524	0	-524	1.360	0
- 132	2028	40	2.100	0	-137	-276	143	0	-556	0	0	0	-556	0	-556	1.536	0
- 144	2029	41	2.100	0	-137	-309	143	0	-589	0	0	0	-589	0	-589	1.720	0
- 156	2030	42	2.100	0	-137	-344	143	0	-624	0	0	0	-624	0	-624	1.913	0
- 168	2031	43	2.100	0	-137	-380	143	0	-660	0	0	0	-660	0	-660	2.115	0
- 180	2032	44	2.100	0	-137	-418	143	0	-698	0	0	0	-698	0	-698	2.327	0
- 192	2033	45	2.100	0	-137	-458	143	0	-738	0	0	0	-738	0	-738	2.550	0
- 204	2034	46	2.100	0	-137	-500	143	0	-780	0	0	0	-780	0	-780	2.783	0
- 216	2035	47	2.100	0	-137	-544	143	0	-824	0	0	0	-824	0	-824	3.028	0
- 228	2036	48	2.100	0	-137	-591	143	0	-871	0	0	0	-871	0	-871	3.285	0
- 240	2037	49	2.100	0	-137	-639	143	0	-919	0	0	0	-919	0	-919	3.555	0
- 252	2038	50	2.100	0	-137	-690	143	0	-970	0	0	0	-970	0	-970	3.838	0
- 264	2039	51	2.100	0	-137	-743	143	0	-1.023	0	0	0	-1.023	0	-1.023	4.134	0
- 276	2040	52	2.100	0	-137	-799	143	0	-1.079	0	0	0	-1.079	0	-1.079	4.445	0
- 288	2041	53	2.100	0	-137	-858	143	0	-1.138	0	0	0	-1.138	0	-1.138	4.772	0
- 300	2042	54	2.100	0	-137	-919	143	0	-1.199	0	0	0	-1.199	0	-1.199	5.114	0
- 312	2043	55	2.100	0	-137	-984	143	0	-1.264	0	0	0	-1.264	0	-1.264	5.473	0
- 324	2044	56	2.100	0	-137	-1.052	143	0	-1.332	0	0	0	-1.332	0	-1.332	5.850	0
- 336	2045	57	2.100	0	-137	-1.123	143	0	-1.403	0	0	0	-1.403	0	-1.403	6.245	0
- 348	2046	58	2.100	0	-137	-1.197	143	0	-1.477	0	0	0	-1.477	0	-1.477	6.660	0
- 360	2047	59	2.100	0	-137	-1.275	143	0	-1.555	0	0	0	-1.555	0	-1.555	7.095	0
- 372	2048	60	2.100	0	-137	-1.357	143	0	-1.637	0	0	0	-1.637	0	-1.637	7.551	0
- 384	2049	61	2.100	0	-137	-1.443	143	0	-1.723	0	0	0	-1.723	0	-1.723	8.029	0
- 396	2050	62	2.100	0	-137	-1.534	143	0	-1.814	0	0	0	-1.814	0	-1.814	8.531	0
- 408	2051	63	2.100	0	-137	-1.628	143	0	-1.908	0	0	0	-1.908	0	-1.908	9.058	0
- 420	2052	64	2.100	0	-137	-1.728	143	0	-2.007	0	0	0	-2.007	0	-2.007	9.610	0

# Kostenanalyse – HDI TwoTrust Selekt

DATEN WURDEN GEÄNDERT

- 432	2053	65	2.100	0	-137	-1.832	143	0	-2.112	0	0	0	-2.112	0	-2.112	10.190	0
- 444	2054	66	2.100	0	-137	-1.941	143	0	-2.221	0	0	0	-2.221	0	-2.221	10.797	0
445	2055	67		160.148													
			77.700	160.148	-5.051	-26.812	-5.307	0	-37.170	0	0	0	-37.170	0	-37.170	149.153	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 3,51% 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 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 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	-191	0	0	1.909	-2.100
0	0	0	0	0	-97	0	0	3.912	-2.100
0	0	0	0	0	1	0	0	6.013	-2.100
0	0	0	0	0	104	0	0	8.216	-2.100
0	0	0	0	0	212	0	0	10.528	-2.100
0	0	0	0	0	325	0	0	12.953	-2.100
0	0	0	0	0	444	0	0	15.497	-2.100
0	0	0	0	0	568	0	0	18.165	-2.100
0	0	0	0	0	699	0	0	20.964	-2.100
0	0	0	0	0	836	0	0	23.899	-2.100
0	0	0	0	0	980	0	0	26.979	-2.100
0	0	0	0	0	1.131	0	0	30.210	-2.100
0	0	0	0	0	1.289	0	0	33.599	-2.100
0	0	0	0	0	1.455	0	0	37.153	-2.100
0	0	0	0	0	1.629	0	0	40.882	-2.100
0	0	0	0	0	1.811	0	0	44.794	-2.100
0	0	0	0	0	2.003	0	0	48.897	-2.100
0	0	0	0	0	2.204	0	0	53.201	-2.100
0	0	0	0	0	2.415	0	0	57.716	-2.100
0	0	0	0	0	2.636	0	0	62.452	-2.100
0	0	0	0	0	2.868	0	0	67.419	-2.100
0	0	0	0	0	3.111	0	0	72.631	-2.100
0	0	0	0	0	3.366	0	0	78.097	-2.100
0	0	0	0	0	3.634	0	0	83.831	-2.100
0	0	0	0	0	3.915	0	0	89.846	-2.100
0	0	0	0	0	4.210	0	0	96.156	-2.100
0	0	0	0	0	4.519	0	0	102.774	-2.100
0	0	0	0	0	4.843	0	0	109.717	-2.100
0	0	0	0	0	5.183	0	0	117.000	-2.100
0	0	0	0	0	5.539	0	0	124.639	-2.100
0	0	0	0	0	5.914	0	0	132.653	-2.100
0	0	0	0	0	6.306	0	0	141.059	-2.100
0	0	0	0	0	6.718	0	0	149.877	-2.100
0	0	0	0	0	7.150	0	0	159.127	-2.100
0	0	0	0	0	7.603	0	0	168.830	-2.100

0	0	0	0	0	8.078	0	0	179.007	-2.100
0	0	0	0	0	8.576	0	0	189.684	-2.100
						111.984	-29.536		160.148
0	0	0	0	0	111.984	111.984	-29.536		82.448

---

# Kostenanalyse – die Bayerische Riesterrente Zukunft (netto)

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	2.100	0	0	-11	33	-22	-65	0	0	0	-65	0	-65	123	0
- 24	2019	31	2.100	0	0	-22	33	-22	-76	0	0	0	-76	0	-76	252	0
- 36	2020	32	2.100	0	0	-33	33	-22	-88	0	0	0	-88	0	-88	389	0
- 48	2021	33	2.100	0	0	-46	33	-22	-100	0	0	0	-100	0	-100	532	0
- 60	2022	34	2.100	0	0	-59	33	-22	-113	0	0	0	-113	0	-113	684	0
- 72	2023	35	2.100	0	0	-72	33	-22	-127	0	0	0	-127	0	-127	844	0
- 84	2024	36	2.100	0	0	-87	33	-22	-141	0	0	0	-141	0	-141	1.012	0
- 96	2025	37	2.100	0	0	-102	33	-22	-157	0	0	0	-157	0	-157	1.190	0
- 108	2026	38	2.100	0	0	-118	33	-22	-173	0	0	0	-173	0	-173	1.378	0
- 120	2027	39	2.100	0	0	-135	33	-22	-190	0	0	0	-190	0	-190	1.576	0
- 132	2028	40	2.100	0	0	-153	33	-22	-207	0	0	0	-207	0	-207	1.784	0
- 144	2029	41	2.100	0	0	-172	33	-22	-226	0	0	0	-226	0	-226	2.004	0
- 156	2030	42	2.100	0	0	-191	33	-22	-246	0	0	0	-246	0	-246	2.237	0
- 168	2031	43	2.100	0	0	-212	33	-22	-267	0	0	0	-267	0	-267	2.481	0
- 180	2032	44	2.100	0	0	-235	33	-22	-289	0	0	0	-289	0	-289	2.740	0
- 192	2033	45	2.100	0	0	-258	33	-22	-313	0	0	0	-313	0	-313	3.012	0
- 204	2034	46	2.100	0	0	-282	33	-22	-337	0	0	0	-337	0	-337	3.299	0
- 216	2035	47	2.100	0	0	-308	33	-22	-363	0	0	0	-363	0	-363	3.602	0
- 228	2036	48	2.100	0	0	-336	33	-22	-390	0	0	0	-390	0	-390	3.922	0
- 240	2037	49	2.100	0	0	-365	33	-22	-419	0	0	0	-419	0	-419	4.259	0
- 252	2038	50	2.100	0	0	-395	33	-22	-450	0	0	0	-450	0	-450	4.615	0
- 264	2039	51	2.100	0	0	-427	33	-22	-482	0	0	0	-482	0	-482	4.990	0
- 276	2040	52	2.100	0	0	-461	33	-22	-516	0	0	0	-516	0	-516	5.385	0
- 288	2041	53	2.100	0	0	-497	33	-22	-551	0	0	0	-551	0	-551	5.802	0
- 300	2042	54	2.100	0	0	-534	33	-22	-589	0	0	0	-589	0	-589	6.243	0
- 312	2043	55	2.100	0	0	-574	33	-22	-629	0	0	0	-629	0	-629	6.707	0
- 324	2044	56	2.100	0	0	-616	33	-22	-671	0	0	0	-671	0	-671	7.196	0
- 336	2045	57	2.100	0	0	-660	33	-22	-715	0	0	0	-715	0	-715	7.713	0
- 348	2046	58	2.100	0	0	-707	33	-22	-762	0	0	0	-762	0	-762	8.257	0
- 360	2047	59	2.100	0	0	-756	33	-22	-811	0	0	0	-811	0	-811	8.832	0
- 372	2048	60	2.100	0	0	-808	33	-22	-863	0	0	0	-863	0	-863	9.437	0
- 384	2049	61	2.100	0	0	-863	33	-22	-917	0	0	0	-917	0	-917	10.076	0
- 396	2050	62	2.100	0	0	-920	33	-22	-975	0	0	0	-975	0	-975	10.750	0
- 408	2051	63	2.100	0	0	-981	33	-22	-1.036	0	0	0	-1.036	0	-1.036	11.461	0
- 420	2052	64	2.100	0	0	-1.045	33	-22	-1.100	0	0	0	-1.100	0	-1.100	12.211	0

# Kostenanalyse – die Bayerische Riesterrente Zukunft (netto)

DATEN WURDEN GEÄNDERT

- 432	2053	65	2.100	0	0	-1.113	33	-22	-1.168	0	0	0	-1.168	0	-1.168	13.002	0
- 444	2054	66	2.100	0	0	-1.184	33	-22	-1.239	0	0	0	-1.239	0	-1.239	13.836	0
445	2055	67		199.971													
			77.700	199.971	0	-15.736	-1.204	-821	-17.762	0	0	0	-17.762	0	-17.762	183.834	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 4,50% 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 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 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	58	0	0	2.158	-2.100
0	0	0	0	0	176	0	0	4.434	-2.100
0	0	0	0	0	301	0	0	6.834	-2.100
0	0	0	0	0	432	0	0	9.366	-2.100
0	0	0	0	0	571	0	0	12.037	-2.100
0	0	0	0	0	717	0	0	14.854	-2.100
0	0	0	0	0	871	0	0	17.825	-2.100
0	0	0	0	0	1.034	0	0	20.958	-2.100
0	0	0	0	0	1.205	0	0	24.263	-2.100
0	0	0	0	0	1.386	0	0	27.749	-2.100
0	0	0	0	0	1.577	0	0	31.426	-2.100
0	0	0	0	0	1.778	0	0	35.304	-2.100
0	0	0	0	0	1.990	0	0	39.395	-2.100
0	0	0	0	0	2.214	0	0	43.709	-2.100
0	0	0	0	0	2.450	0	0	48.259	-2.100
0	0	0	0	0	2.699	0	0	53.059	-2.100
0	0	0	0	0	2.962	0	0	58.121	-2.100
0	0	0	0	0	3.239	0	0	63.460	-2.100
0	0	0	0	0	3.532	0	0	69.092	-2.100
0	0	0	0	0	3.840	0	0	75.031	-2.100
0	0	0	0	0	4.165	0	0	81.296	-2.100
0	0	0	0	0	4.508	0	0	87.904	-2.100
0	0	0	0	0	4.870	0	0	94.874	-2.100
0	0	0	0	0	5.251	0	0	102.225	-2.100
0	0	0	0	0	5.653	0	0	109.978	-2.100
0	0	0	0	0	6.078	0	0	118.156	-2.100
0	0	0	0	0	6.525	0	0	126.781	-2.100
0	0	0	0	0	6.998	0	0	135.879	-2.100
0	0	0	0	0	7.496	0	0	145.475	-2.100
0	0	0	0	0	8.021	0	0	155.595	-2.100
0	0	0	0	0	8.575	0	0	166.270	-2.100
0	0	0	0	0	9.159	0	0	177.529	-2.100
0	0	0	0	0	9.775	0	0	189.405	-2.100
0	0	0	0	0	10.425	0	0	201.930	-2.100
0	0	0	0	0	11.111	0	0	215.141	-2.100



0	0	0	0	0	11.834	0	0	229.076	-2.100
0	0	0	0	0	12.597	0	0	243.773	-2.100
						166.073	-43.802		199.971
0	0	0	0	0	166.073	166.073	-43.802		122.271

---

# Kostenanalyse – fairriester 2.0 - Honorartarif

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	2.100	0	0	-14	0	-27	-41	0	0	0	-41	0	-41	125	0
- 24	2019	31	2.100	0	0	-29	0	-27	-56	0	0	0	-56	0	-56	256	0
- 36	2020	32	2.100	0	0	-45	0	-27	-72	0	0	0	-72	0	-72	393	0
- 48	2021	33	2.100	0	0	-61	0	-27	-88	0	0	0	-88	0	-88	538	0
- 60	2022	34	2.100	0	0	-78	0	-27	-105	0	0	0	-105	0	-105	690	0
- 72	2023	35	2.100	0	0	-97	0	-27	-124	0	0	0	-124	0	-124	851	0
- 84	2024	36	2.100	0	0	-116	0	-27	-143	0	0	0	-143	0	-143	1.020	0
- 96	2025	37	2.100	0	0	-136	0	-27	-163	0	0	0	-163	0	-163	1.198	0
- 108	2026	38	2.100	0	0	-157	0	-27	-184	0	0	0	-184	0	-184	1.386	0
- 120	2027	39	2.100	0	0	-180	0	-27	-207	0	0	0	-207	0	-207	1.583	0
- 132	2028	40	2.100	0	0	-203	0	-27	-230	0	0	0	-230	0	-230	1.791	0
- 144	2029	41	2.100	0	0	-228	0	-27	-255	0	0	0	-255	0	-255	2.010	0
- 156	2030	42	2.100	0	0	-254	0	-27	-281	0	0	0	-281	0	-281	2.241	0
- 168	2031	43	2.100	0	0	-282	0	-27	-309	0	0	0	-309	0	-309	2.484	0
- 180	2032	44	2.100	0	0	-311	0	-27	-338	0	0	0	-338	0	-338	2.739	0
- 192	2033	45	2.100	0	0	-341	0	-27	-368	0	0	0	-368	0	-368	3.009	0
- 204	2034	46	2.100	0	0	-374	0	-27	-401	0	0	0	-401	0	-401	3.292	0
- 216	2035	47	2.100	0	0	-408	0	-27	-435	0	0	0	-435	0	-435	3.591	0
- 228	2036	48	2.100	0	0	-443	0	-27	-470	0	0	0	-470	0	-470	3.905	0
- 240	2037	49	2.100	0	0	-481	0	-27	-508	0	0	0	-508	0	-508	4.236	0
- 252	2038	50	2.100	0	0	-520	0	-27	-547	0	0	0	-547	0	-547	4.585	0
- 264	2039	51	2.100	0	0	-562	0	-27	-589	0	0	0	-589	0	-589	4.952	0
- 276	2040	52	2.100	0	0	-606	0	-27	-633	0	0	0	-633	0	-633	5.339	0
- 288	2041	53	2.100	0	0	-652	0	-27	-679	0	0	0	-679	0	-679	5.746	0
- 300	2042	54	2.100	0	0	-701	0	-27	-728	0	0	0	-728	0	-728	6.174	0
- 312	2043	55	2.100	0	0	-752	0	-27	-779	0	0	0	-779	0	-779	6.626	0
- 324	2044	56	2.100	0	0	-806	0	-27	-833	0	0	0	-833	0	-833	7.101	0
- 336	2045	57	2.100	0	0	-863	0	-27	-890	0	0	0	-890	0	-890	7.602	0
- 348	2046	58	2.100	0	0	-923	0	-27	-950	0	0	0	-950	0	-950	8.129	0
- 360	2047	59	2.100	0	0	-986	0	-27	-1.013	0	0	0	-1.013	0	-1.013	8.684	0
- 372	2048	60	2.100	0	0	-1.052	0	-27	-1.079	0	0	0	-1.079	0	-1.079	9.268	0
- 384	2049	61	2.100	0	0	-1.122	0	-27	-1.149	0	0	0	-1.149	0	-1.149	9.884	0
- 396	2050	62	2.100	0	0	-1.195	0	-27	-1.222	0	0	0	-1.222	0	-1.222	10.532	0
- 408	2051	63	2.100	0	0	-1.273	0	-27	-1.300	0	0	0	-1.300	0	-1.300	11.214	0
- 420	2052	64	2.100	0	0	-1.354	0	-27	-1.381	0	0	0	-1.381	0	-1.381	11.933	0

# Kostenanalyse – fairriester 2.0 - Honorartarif

DATEN WURDEN GEÄNDERT

- 432	2053	65	2.100	0	0	-1.440	0	-27	-1.467	0	0	0	-1.467	0	-1.467	12.690	0
- 444	2054	66	2.100	0	0	-1.531	0	-27	-1.558	0	0	0	-1.558	0	-1.558	13.487	0
445	2055	67		195.285													
			77.700	195.285	0	-20.576	0	-999	-21.575	0	0	0	-21.575	0	-21.575	181.284	0

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 4,40% 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 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 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

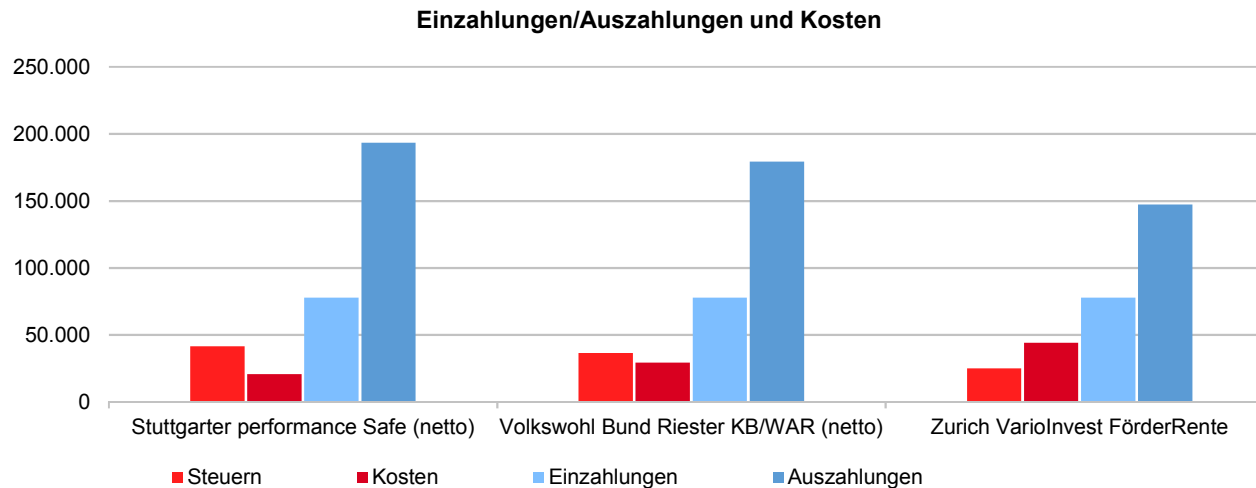
Die Berechnungen basieren auf modellmäßigen Annahmen hinsichtlich persönlicher Angaben, Steuergesetzen oder wirtschaftlichem Erfolg von Kapitalanlagen, die so nicht eintreffen müssen. Die Kostenanalyse erfolgt über die Eingabe von Parametern eines vereinfachten mathematischen Modells, welches konkrete 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	84	0	0	2.184	-2.100
0	0	0	0	0	200	0	0	4.483	-2.100
0	0	0	0	0	321	0	0	6.905	-2.100
0	0	0	0	0	450	0	0	9.455	-2.100
0	0	0	0	0	585	0	0	12.140	-2.100
0	0	0	0	0	727	0	0	14.967	-2.100
0	0	0	0	0	877	0	0	17.944	-2.100
0	0	0	0	0	1.035	0	0	21.080	-2.100
0	0	0	0	0	1.202	0	0	24.381	-2.100
0	0	0	0	0	1.377	0	0	27.858	-2.100
0	0	0	0	0	1.561	0	0	31.519	-2.100
0	0	0	0	0	1.755	0	0	35.374	-2.100
0	0	0	0	0	1.960	0	0	39.433	-2.100
0	0	0	0	0	2.175	0	0	43.708	-2.100
0	0	0	0	0	2.401	0	0	48.210	-2.100
0	0	0	0	0	2.640	0	0	52.950	-2.100
0	0	0	0	0	2.892	0	0	57.941	-2.100
0	0	0	0	0	3.156	0	0	63.197	-2.100
0	0	0	0	0	3.435	0	0	68.732	-2.100
0	0	0	0	0	3.728	0	0	74.561	-2.100
0	0	0	0	0	4.037	0	0	80.698	-2.100
0	0	0	0	0	4.363	0	0	87.161	-2.100
0	0	0	0	0	4.706	0	0	93.967	-2.100
0	0	0	0	0	5.067	0	0	101.133	-2.100
0	0	0	0	0	5.447	0	0	108.680	-2.100
0	0	0	0	0	5.847	0	0	116.627	-2.100
0	0	0	0	0	6.268	0	0	124.995	-2.100
0	0	0	0	0	6.712	0	0	133.807	-2.100
0	0	0	0	0	7.179	0	0	143.086	-2.100
0	0	0	0	0	7.671	0	0	152.857	-2.100
0	0	0	0	0	8.189	0	0	163.146	-2.100
0	0	0	0	0	8.735	0	0	173.981	-2.100
0	0	0	0	0	9.309	0	0	185.391	-2.100
0	0	0	0	0	9.915	0	0	197.405	-2.100
0	0	0	0	0	10.552	0	0	210.057	-2.100

0	0	0	0	0	11.222	0	0	223.379	-2.100
0	0	0	0	0	11.929	0	0	237.408	-2.100
						159.708	-42.123		195.285
0	0	0	0	0	159.708	159.708	-42.123		117.585

---

# Kostenanalyse – Vergleich



## Vergleich – Kennzahlen

Produkt	Stuttgarter performance Safe (netto)	Volkswohl Bund Riester KB/WAR (netto)	Zurich VariolInvest FörderRente
Einzahlungen (inkl. externe Kosten & Steuern)	77.700	77.700	77.700
Zinserträge	177.636	167.371	138.596
Kosten	20.667	29.280	44.148
Steuern	41.401	36.421	24.911
Auszahlungen	193.268	179.369	147.237
<b>Überschuss</b>	<b>115.568</b>	<b>101.669</b>	<b>69.537</b>
theoret. Rendite vor Kosten (nach Steuern)	5,09%	5,09%	5,09%
theoret. Rendite vor Steuern (nach Kosten)	5,20%	4,84%	3,84%
Rendite nach Kosten und Steuern	4,35%	4,02%	3,13%

## 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 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.