



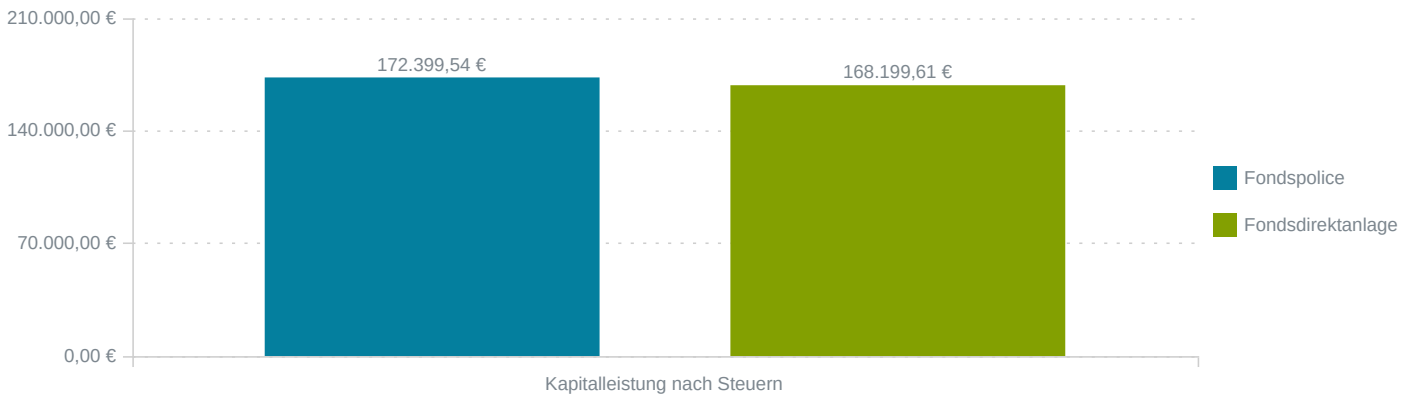
## **Dokumentation der Beratung zum Vergleich zwischen Fondspolice und direkter Fondsanlage**

### **Beratungsanalyse durchgeführt von**

Freie Finanzberater Starnberg GmbH  
Possenhofener Str. 6a  
82319 Starnberg  
08151 657 39 0  
info@freie-finanzberater.de  
Versicherungsmakler nach § 34d Abs. 1 Nr. 2 GewO

# Kapitalleistung nach Steuern

Im Falle einer Kapitalauszahlung ergeben sich bei der Fondspolice und bei einer direkten Fondsanlage folgende prognostizierte Leistungen:



## Vorteil Fondspolice

Kapital nach Steuern Fondspolice	172.399,54 €
Kapital nach Steuern Fonds (Direktanlage)	168.199,61 €
<b>Vorteil Kapital nach Steuern</b>	<b>+4.199,93 €</b>

## Ergebnis und Angaben

### Angaben

Auszahlung	Kapital	Geschlecht	männlich
Geburtsdatum	01.01.1995	Alter bei Auszahlung	67
Versicherer	Marktdurchschnitt	Tarif	Privatrente
Tarifmodell	Normaltarif	Beitragszahlungsweise	monatlich
Bruttobeitrag mtl.	200,00 €	Beitragszahlung bis Alter	67
angenommene Bruttowertentwicklung p.a.	6,00 %	Fonds (Mindestaktienquote)	Aktienfonds (mehr als 50 %)
Anzahl Fondswechsel	2		

### Detailangaben Fonds (Direktanlage)

Ausgabeaufschlag/Ausführungsgebühr	0,00 %	Vorgabe laufende Fondskosten	gemäß Fonds/Portfolio
laufende Fondskosten (Direktanlage) p.a.	1,00 %	Service-Entgelt (inkl. USt.) p.a.	1,00 %

### Steuerliche Angaben

Basiszins (Vorabpauschale)	2,00 %	Einkommensteuersatz bei Kapitalleistung	42,00 %
----------------------------	--------	---	---------

**Tarifangaben:** Versicherer: Marktdurchschnitt; Tarif: Privatrente; Tarifmodell: Normaltarif; Versicherungsbeginn: 01.04.2025; Alter bei Auszahlung: 67; Auszahlungsbeginn: 01.01.2062; Berechnungsvorgabe: Beitrag; Beitragszahlungsweise: monatlich; Beitragsvorgabe: brutto; Bruttobeitrag mtl.: 200,00 €; Beitragszahlung bis Alter: 67; Beitragszahlung bis: 01.01.2062; Beitragsgarantie: 0,00 %; Vorgabe Wertentwicklung: brutto (vor Abzug Fondskosten); angenommene Bruttowertentwicklung p.a.: 6,00 %; Beitragsdynamik: 0,00 %; Rentengarantiezeit in Jahren: 5; Überschuss-System: teildynamische Rente; prognostizierte Rentensteigerung: 0,50 %; Rentenfaktor: 28,57 €; Abschlusskosten von Beitragssumme: 2,50 %; Verwaltungskosten vom Beitrag: 7,00 %; Verwaltungskosten vom Versicherungsvermögen: 0,50 %; Verwaltungskosten von der Rente: 1,50 %; Fondspolice mit 3-Topf-Hybrid-Garantiemodell

## Kapitalleistung bei Fondspolice

Bei einer angenommenen Wertentwicklung von 6,00 % pro Jahr in der Ansparphase ergibt sich folgende prognostizierte Kapitalleistung nach Steuern.

### Kapitalleistung nach Steuern

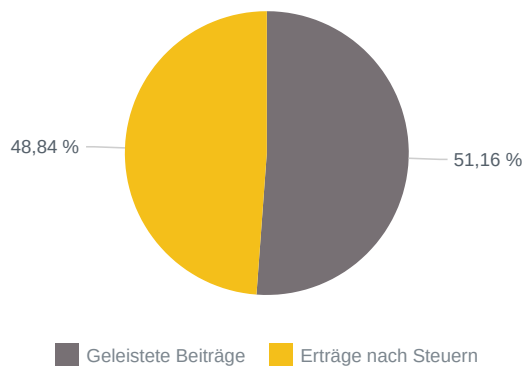
angespartes Kapital	191.934,48 €
abzgl. Steuern	19.534,94 €
<b>= Kapitalleistung nach Steuern</b>	<b>172.399,54 €</b>

Die genannten Steuern werden am Ende der Ansparphase bei Auszahlung fällig.

Es ergeben sich folgende prognostizierte Erträge nach Steuern.

### Erträge nach Steuern

Kapitalleistung nach Steuern	172.399,54 €
abzgl. geleistete Beiträge	88.200,00 €
<b>= Erträge nach Steuern</b>	<b>84.199,54 €</b>



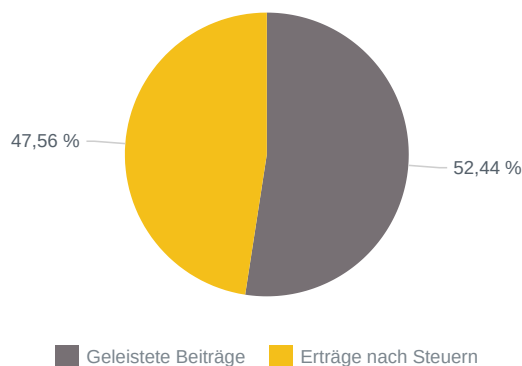
## Kapitalleistung bei direkter Fondsanlage

Bei der direkten Fondsanlage unterliegen die Erträge bereits während der Ansparphase zum Teil der Besteuerung. In der Summe ergeben sich Steuern in Höhe von 19.675,30 €.

Bei einer angenommenen Wertentwicklung von 6,00 % pro Jahr in der Ansparphase ergibt sich folgende prognostizierte Kapitalleistung nach Steuern.

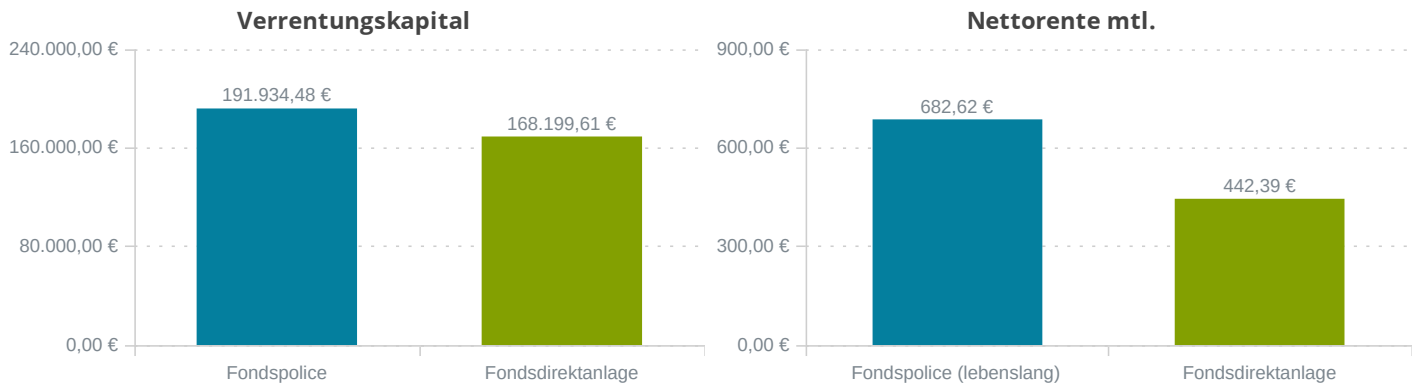
### Kapitalleistung und Erträge nach Steuern

<b>Kapitalleistung nach Steuern</b>	<b>168.199,61 €</b>
abzgl. geleistete Beiträge	88.200,00 €
<b>= Erträge nach Steuern</b>	<b>79.999,61 €</b>



## Verrentungskapital und Nettorente mtl.

Im Falle von Rentenzahlungen ergeben sich bei der Fondspolice Marktdurchschnitt und bei einer direkten Fondsanlage mit einem späteren Fondsentnahmeplan folgende prognostizierte Leistungen:



Der Entnahmeplan der Direktanlage reicht unter den getroffenen Annahmen bis zum statistischen Lebensende (zeitlich begrenzte Rente). Danach ist das Kapital aufgebraucht. Die Fondspolice hingegen garantiert eine **lebenslange Rente**.

## Vorteil Fondspolice

Verrentungskapital Fondspolice	191.934,48 €	Nettorente Fondspolice mtl.	682,62 €
Verrentungskapital Fonds (Direktanlage)	168.199,61 €	Nettorente Fonds (Direktanlage) mtl.	442,39 €
<b>Vorteil Verrentungskapital Fondspolice</b>	<b>+23.734,87 €</b>	<b>Vorteil Nettorente Fondspolice mtl.</b>	<b>+240,23 €</b>

## Ergebnis und Angaben

### Angaben

Auszahlung	Rente	Geschlecht	männlich
Geburtsdatum	01.01.1995	Alter bei Auszahlung	67
Versicherer	Marktdurchschnitt	Tarif	Privatrente
Tarifmodell	Normaltarif	Beitragszahlungsweise	monatlich
Bruttobeitrag mtl.	200,00 €	Beitragszahlung bis Alter	67
angenommene Bruttowertentwicklung p.a.	6,00 %	Fonds (Mindestaktienquote)	Aktienfonds (mehr als 50 %)
Anzahl Fondswechsel	2		

### Detailangaben Fonds (Direktanlage)

Ausgabeaufschlag/Ausführungsgebühr	0,00 %	Vorgabe laufende Fondskosten	gemäß Fonds/Portfolio
laufende Fondskosten (Direktanlage) p.a.	1,00 %	Service-Entgelt (inkl. USt.) p.a.	1,00 %
Ausgabeaufschlag (Entnahmeplan)	3,00 %	Nettowertentwicklung (Entnahmeplan) p.a.	2,50 %

### Steuerliche Angaben

Basiszins (Vorabpauschale)	2,00 %	Einkommensteuersatz in Rentenphase	30,00 %
----------------------------	--------	------------------------------------	---------

Thesaurierende Ertragsverwendung des Fonds in der Ansparphase, steuerliche Teilfreistellung bei direkter Fondsanlage 30,00 %.

Ausschüttende Ertragsverwendung des Fonds in der Entnahmephase, steuerliche Teilfreistellung bei direkter Fondsanlage 0,00 %.

Lebenserwartung nach DAV 2004 R 1. Ordnung: 96 Jahre

Keine Berücksichtigung eines Sparerpauschbetrages und einer eventuellen Kirchensteuerpflicht.

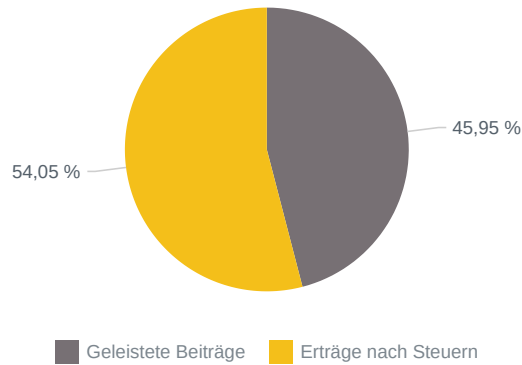
**Tarifangaben:** Versicherer: Marktdurchschnitt; Tarif: Privatrente; Tarifmodell: Normaltarif; Versicherungsbeginn: 01.04.2025; Alter bei Auszahlung: 67; Auszahlungsbeginn: 01.01.2062; Berechnungsvorgabe: Beitrag; Beitragszahlungsweise: monatlich; Beitragsvorgabe: brutto; Bruttobeitrag mtl.: 200,00 €; Beitragszahlung bis Alter: 67; Beitragszahlung bis: 01.01.2062; Beitragsgarantie: 0,00 %; Vorgabe Wertentwicklung: brutto (vor Abzug Fondskosten); angenommene Bruttowertentwicklung p.a.: 6,00 %; Beitragsdynamik: 0,00 %; Rentengarantiezeit in Jahren: 5; Überschuss-System: teildynamische Rente; prognostizierte Rentensteigerung: 0,50 %; Rentenfaktor: 28,57 €; Abschlusskosten von Beitragssumme: 2,50 %; Verwaltungskosten vom Beitrag: 7,00 %; Verwaltungskosten vom Versicherungsvermögen: 0,50 %; Verwaltungskosten von der Rente: 1,50 %; Fondspolice mit 3-Topf-Hybrid-Garantiemodell

# Rentenleistung bei der Fondspolice

Bei einer angenommenen Wertentwicklung von 6,00 % pro Jahr in der Ansparphase ergeben sich folgende prognostizierte Leistungen.

## Angespartes Kapital und Erträge bis Rentenbeginn

angespartes Kapital	191.934,48 €
abzgl. geleistete Beiträge	88.200,00 €
<b>= Erträge</b>	<b>103.734,48 €</b>



Die genannten Erträge unterliegen im Falle der Verrentung nicht der Besteuerung. Erst die ausbezahlten Renten unterliegen der begünstigten Ertragsanteilsbesteuerung.

Aus dem angesparten Kapital resultiert zu Rentenbeginn folgende prognostizierte monatliche Gesamrente.

## Rente aus dem angesparten Kapital

Bruttorente pro Monat	719,30 €
abzgl. Steuern pro Monat	36,68 €
<b>= Nettorente pro Monat</b>	<b>682,62 €</b>

Angenommene Rentensteigerung der anfänglichen Bruttorente in den Folgejahren: 0,50 % pro Jahr.

Die monatlichen Renten samt Rentensteigerungen werden lebenslang geleistet.

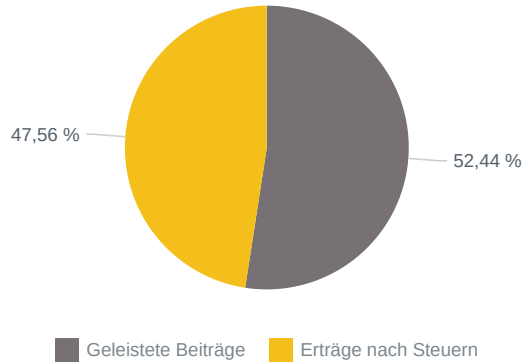
# Rentenleistung bei direkter Fondsanlage

Bei der direkten Fondsanlage unterliegen die Erträge bereits während der Ansparphase zum Teil der Besteuerung. In der Summe ergeben sich Steuern in Höhe von 19.675,30 €.

Bei einer angenommenen Wertentwicklung von 6,00 % pro Jahr in der Ansparphase ergeben sich folgende prognostizierte Leistungen.

## Kapitalleistung und Erträge nach Steuern

Kapitalleistung nach Steuern	168.199,61 €
abzgl. geleistete Beiträge	88.200,00 €
<b>= Erträge nach Steuern</b>	<b>79.999,61 €</b>



Das angesparte Kapital nach Steuern wird zu Rentenbeginn in einen Fondsentnahmeplan investiert. Daraus resultiert nachfolgende prognostizierte monatliche Rente, welche sich aus Ausschüttungen und Entnahmen zusammensetzt.

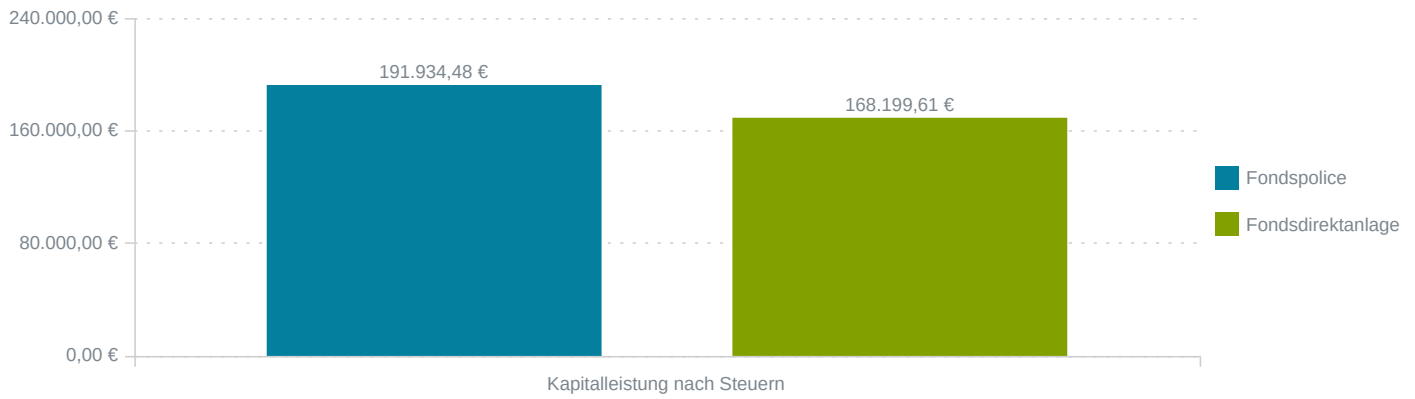
## Rente aus dem angesparten Kapital nach Steuern

Bruttoausschüttung pro Monat	200,63 €
abzgl. Steuern pro Monat	52,92 €
= Nettoausschüttung pro Monat	147,71 €
zzgl. Fondsentnahme pro Monat	294,68 €
<b>= Nettorente pro Monat</b>	<b>442,39 €</b>

In den nachfolgenden Rentenjahren erhöhen sich die Entnahmen in der Form, dass diese zusammen mit den Ausschüttungen (nach Steuern) um 0,50 % pro Jahr steigen, analog zur angenommenen Rentensteigerung der Fondspolice.

Mit dem Erreichen der statistischen Lebenserwartung von 96 Jahren ist das Fondsvermögen durch die Entnahmen vollständig aufgezehrt, so dass keine Ausschüttungen mehr erfolgen und keine Fondsentnahmen mehr möglich sind. Die Rente sinkt demzufolge auf 0,00 €.

## Todesfalleistung nach Steuern



Im Todesfall sind die Erträge der **Fondspolice einkommensteuerfrei**, während die Erträge der **Fondsdirektanlage abgeltungssteuerpflichtig** sind.

## Vorteil Fondspolice

Kapital nach Steuern Fondspolice	191.934,48 €
Kapital nach Steuern Fonds (Direktanlage)	168.199,61 €
<b>Vorteil Kapital nach Steuern</b>	<b>23.734,87 €</b>

## Angaben

Alter bei Versterben (in Ansparphase) 67

Für das vorgegebene Alter bei Versterben in der Ansparphase ist die Situation im Todesfall simuliert.



# Todesfalleistung bei Fondspolice

Bei einer angenommenen Wertentwicklung von 6,00 % pro Jahr in der Ansparphase ergibt sich folgende prognostizierte Kapitalleistung nach Steuern.

## Kapitalleistung (nach Steuern)

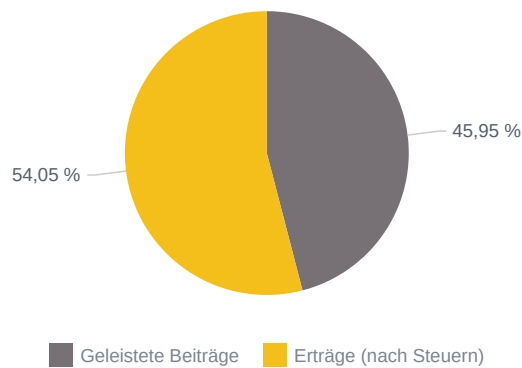
angespartes Kapital	191.934,48 €
abzgl. Steuern	0,00 €
<b>= Todesfalleistung (nach Steuern)</b>	<b>191.934,48 €</b>

Im Todesfall sind die Erträge der Fondspolice einkommensteuerfrei.

Es ergeben sich folgende prognostizierte Erträge (nach Steuern).

## = Erträge (nach Steuern)

Kapitalleistung (nach Steuern)	191.934,48 €
abzgl. geleistete Beiträge	88.200,00 €
<b>= Erträge (nach Steuern)</b>	<b>103.734,48 €</b>



# Todesfalleistung bei direkter Fondsanlage

---

Bei der direkten Fondsanlage unterliegen die Erträge bereits während der Ansparphase zum Teil der Besteuerung. In der Summe ergeben sich Steuern in Höhe von 19.675,30 €.

Bei einer angenommenen Wertentwicklung von 6,00 % pro Jahr in der Ansparphase ergibt sich folgende prognostizierte Kapitalleistung nach Steuern.

Auch im Todesfall sind die Erträge der direkten Fondsanlage abgeltungssteuerpflichtig.

## Kapitalleistung und Erträge nach Steuern

---

<b>Kapitalleistung nach Steuern</b>	<b>168.199,61 €</b>
abzgl. geleistete Beiträge	88.200,00 €
<b>= Erträge nach Steuern</b>	<b>79.999,61 €</b>

