

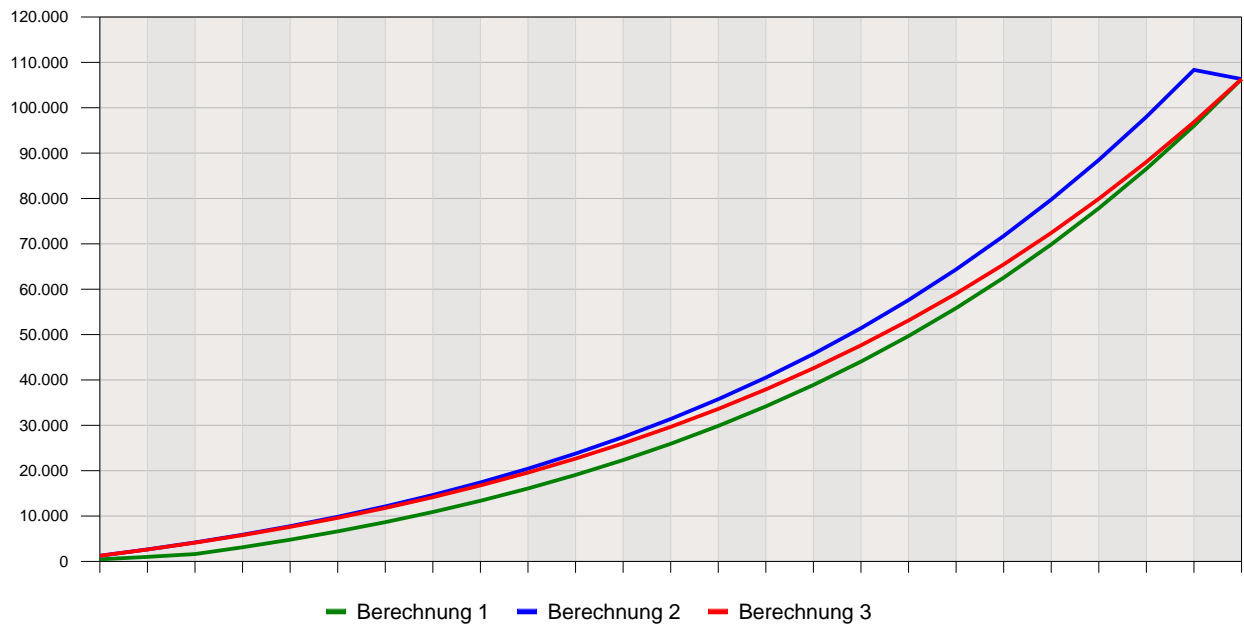
Berechnung von Rendite

Berechnungsparameter	Berechnung 1	Berechnung 2	Berechnung 3
Anfangskapital	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Ablaufleistung	106.317,55 €	106.317,55 €	106.317,55 €
Sparrate	100,00 €	100,00 €	100,00 €
Zahlweise	monatlich	monatlich	monatlich
Dynamiksat / Intervall	3,00 % / 1 Jahre	3,00 % / 1 Jahre	3,00 % / 1 Jahre
Berechnungsdauer	25J, 0M	25J, 0M	25J, 0M
Einzahlungsdauer	25J, 0M	25J, 0M	25J, 0M
Kosten			
Abschlusskosten Beitragssumme (alpha-Kosten) / Verteilung auf	5,000 % / 3 Jahre	0,000 % / 0 Jahre	0,000 % / 0 Jahre
Ausgabeaufschlag (Agio) auf Anfangskapital (beta-Kosten)	0,000 %	0,000 %	0,000 %
Ausgabeaufschlag (Agio) auf Sparrate (beta-Kosten)	0,000 %	0,000 %	0,000 %
Kosten vom gebildeten Kapital (gamma-Kosten)	0,000 %	0,000 %	0,000 %
Fixkosten / Stückkosten pro Jahr (K-Kosten)	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Steuern			
Besteuerung nach	Abgeltungssteuer	Halbeinkünfteverfahren	steuerpflichtiger Anteil
Steuerparameter	I. stpfl. 100%; 27,99% AgSt	35,00% Steuerbelastung	35,00 % / 80,00 %
Ergebnis			
Rendite	11,2305%	8,0321%	9,9670%

Fazit

Der Vergleich ergibt, dass es sich bei Berechnung 1 um die optimale Variante handelt. Es gelten die folgenden Annahmen: Wenn monatlich 100,00 € über 25 Jahre angespart werden und das Guthaben nach 25 Jahren 106.317,55 € betragen soll und die Sparrate alle 1 Jahre um 3,00% erhöht wird benötigen Sie eine Rendite von 11,231%. Berücksichtigt die ab dem 01.01.2009 geltende Abgeltungssteuer mit 27,99% (inkl. Soli und KiSt) auf einen steuerpflichtigen Anteil am Ertrag von 100,00% an Dividenden und/oder Zinsen. Weiterhin resultieren 0,00% des Ertrages aus steuerpflichtigem Wertzuwachs, der bei Verkauf bzw. Realisierung mit ebenfalls 27,99% Abgeltungssteuer (inkl. Soli und KiSt) besteuert wird. Es wurden die folgenden Kosten berücksichtigt: Abschlusskosten 5,000 % auf die Beitragssumme von 43.751,04 € verteilt auf 3 Jahre.

Diagramm



Vergleich

Jahr	Kapital am Jahresende (1)	Kapital am Jahresende (2)	Kapital am Jahresende (3)
1	461,93 €	1.252,21 €	1.246,65 €
2	1.001,28 €	2.642,56 €	2.620,16 €
3	1.622,95 €	4.183,28 €	4.130,75 €
4	3.122,88 €	5.887,58 €	5.789,39 €
5	4.785,19 €	7.769,84 €	7.607,95 €
6	6.624,27 €	9.845,61 €	9.599,15 €
7	8.655,67 €	12.131,69 €	11.776,63 €
8	10.896,20 €	14.646,22 €	14.155,00 €
9	13.364,13 €	17.408,92 €	16.750,05 €
10	16.079,25 €	20.441,11 €	19.578,70 €
11	19.062,91 €	23.765,81 €	22.659,09 €
12	22.338,35 €	27.408,02 €	26.010,77 €
13	25.930,65 €	31.394,74 €	29.654,71 €

Jahr	Kapital am Jahresende (1)	Kapital am Jahresende (2)	Kapital am Jahresende (3)
14	29.867,08 €	35.755,28 €	33.613,50 €
15	34.177,09 €	40.521,28 €	37.911,36 €
16	38.892,52 €	45.726,95 €	42.574,24 €
17	44.047,79 €	51.409,22 €	47.629,96 €
18	49.680,21 €	57.608,13 €	53.108,46 €
19	55.830,26 €	64.367,05 €	59.041,94 €
20	62.541,67 €	71.732,85 €	65.464,93 €
21	69.861,73 €	79.756,14 €	72.414,42 €
22	77.841,65 €	88.491,75 €	79.930,19 €
23	86.536,81 €	97.998,88 €	88.054,87 €
24	96.007,18 €	108.341,64 €	96.834,29 €
25	106.317,58 €	106.317,59 €	106.317,54 €

Berechnung von Rendite (Berechnung 1)

Anfangskapital	0,00 €
Ablaufleistung	106.317,55 €
Sparrate	100,00 €
Zahlungsweise	monatlich
Dynamiksz	3,00 % / 1 Jahre
Berechnungsdauer	25J, 0M
Einzahlungsdauer	25J, 0M

Kosten

Abschlusskosten Beitragssumme (alpha-Kosten) / Verteilung auf	5,000 % /3 Jahre
---	------------------

Steuern

Besteuerung nach	Abgeltungssteuer
Bundesland	Nordrhein-Westfalen
Kirchensteuerpflichtig	Ja
Abgeltungssteuersatz	27,99 %
Steuerpflichtiger Anteil am laufenden Ertrag	100,00 %
Sparer-Pauschbetrag	0,00 €

Rendite 11,23%, davon 11,23% durch Zinsen und/oder Dividenden, sowie 0,00% durch Wertzuwachs.
 Also: 100,00% des Ertrages werden laufend besteuert und 0,00% des Ertrages resultieren aus Wertzuwachs.

Ergebnis

Summe Einzahlung	43.751,04 €
Rendite	11,2305%

Erläuterung

Wenn monatlich 100,00 € über 25 Jahre angespart werden und das Guthaben nach 25 Jahren 106.317,55 € betragen soll und die Sparrate alle 1 Jahre um 3,00% erhöht wird benötigen Sie eine Rendite von 11,231%. Berücksichtigt die ab dem 01.01.2009 geltende Abgeltungssteuer mit 27,99% (inkl. Soli und KiSt) auf einen steuerpflichtigen Anteil am Ertrag von 100,00% an Dividenden und/oder Zinsen. Weiterhin resultieren 0,00% des Ertrages aus steuerpflichtigem Wertzuwachs, der bei Verkauf bzw. Realisierung mit ebenfalls 27,99% Abgeltungssteuer (inkl. Soli und KiSt) besteuert wird. Es wurden die folgenden Kosten berücksichtigt: Abschlusskosten 5,000 % auf die Beitragssumme von 43.751,04 € verteilt auf 3 Jahre.

Tabelle

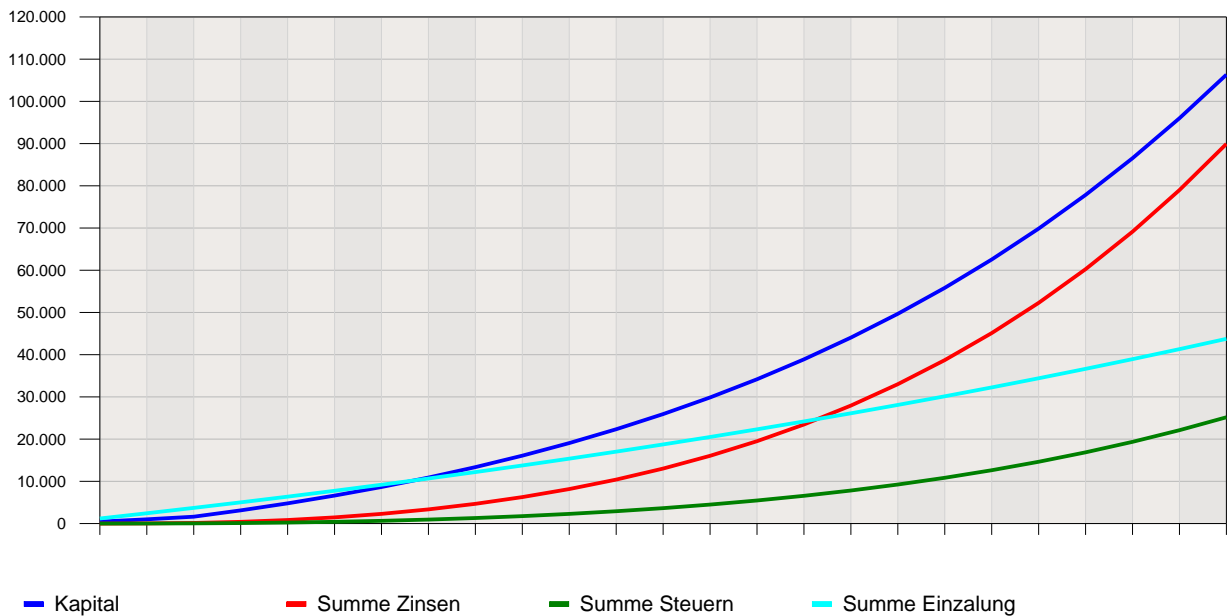
Jahr	Rate	Einzahlung / Auszahlung	Kosten (alpha- / beta-Kosten)	Kapital am Jahresanfang	Zinsen	Steuern	Kosten	Kapital am Jahresende
1	100,00 €	1.200,00 €	729,18 €	-729,18 €	-8,89 €	0,00 €	0,00 €	461,93 €
2	103,00 €	1.236,00 €	729,18 €	-267,25 €	45,17 €	12,64 €	0,00 €	1.001,28 €
3	106,09 €	1.273,08 €	729,18 €	272,10 €	108,00 €	30,23 €	0,00 €	1.622,95 €
4	109,27 €	1.311,24 €	0,00 €	1.622,95 €	262,03 €	73,34 €	0,00 €	3.122,88 €
5	112,55 €	1.350,60 €	0,00 €	3.122,88 €	432,87 €	121,16 €	0,00 €	4.785,19 €
6	115,93 €	1.391,16 €	0,00 €	4.785,19 €	622,03 €	174,11 €	0,00 €	6.624,27 €
7	119,41 €	1.432,92 €	0,00 €	6.624,27 €	831,11 €	232,63 €	0,00 €	8.655,67 €
8	122,99 €	1.475,88 €	0,00 €	8.655,67 €	1.061,86 €	297,21 €	0,00 €	10.896,20 €
9	126,68 €	1.520,16 €	0,00 €	10.896,20 €	1.316,17 €	368,40 €	0,00 €	13.364,13 €

Tabelle (Fortsetzung)

Jahr	Rate	Einzahlung / Auszahlung	Kosten (alpha- / beta-Kosten)	Kapital am Jahresanfang	Zinsen	Steuern	Kosten	Kapital am Jahresende
10	130,48 €	1.565,76 €	0,00 €	13.364,13 €	1.596,11 €	446,75 €	0,00 €	16.079,25 €
11	134,39 €	1.612,68 €	0,00 €	16.079,25 €	1.903,88 €	532,90 €	0,00 €	19.062,91 €
12	138,42 €	1.661,04 €	0,00 €	19.062,91 €	2.241,91 €	627,51 €	0,00 €	22.338,35 €
13	142,57 €	1.710,84 €	0,00 €	22.338,35 €	2.612,78 €	731,32 €	0,00 €	25.930,65 €
14	146,85 €	1.762,20 €	0,00 €	25.930,65 €	3.019,34 €	845,11 €	0,00 €	29.867,08 €
15	151,26 €	1.815,12 €	0,00 €	29.867,08 €	3.464,64 €	969,75 €	0,00 €	34.177,09 €
16	155,80 €	1.869,60 €	0,00 €	34.177,09 €	3.951,99 €	1.106,16 €	0,00 €	38.892,52 €
17	160,47 €	1.925,64 €	0,00 €	38.892,52 €	4.484,97 €	1.255,34 €	0,00 €	44.047,79 €
18	165,28 €	1.983,36 €	0,00 €	44.047,79 €	5.067,44 €	1.418,38 €	0,00 €	49.680,21 €
19	170,24 €	2.042,88 €	0,00 €	49.680,21 €	5.703,61 €	1.596,44 €	0,00 €	55.830,26 €
20	175,35 €	2.104,20 €	0,00 €	55.830,26 €	6.398,02 €	1.790,81 €	0,00 €	62.541,67 €
21	180,61 €	2.167,32 €	0,00 €	62.541,67 €	7.155,59 €	2.002,85 €	0,00 €	69.861,73 €
22	186,03 €	2.232,36 €	0,00 €	69.861,73 €	7.981,62 €	2.234,06 €	0,00 €	77.841,65 €
23	191,61 €	2.299,32 €	0,00 €	77.841,65 €	8.881,88 €	2.486,04 €	0,00 €	86.536,81 €
24	197,36 €	2.368,32 €	0,00 €	86.536,81 €	9.862,59 €	2.760,54 €	0,00 €	96.007,18 €
25	203,28 €	2.439,36 €	0,00 €	96.007,18 €	10.930,48 €	3.059,44 €	0,00 €	106.317,58 €
Σ		43.751 €	- 2.188 €		+ 89.927 €	- 25.173 €	- 0 €	= 106.318 €

Diagramm

Kapitalentwicklung



Berechnung von Rendite (Berechnung 2)

Anfangskapital	0,00 €
Ablaufleistung	106.317,55 €
Sparrate	100,00 €
Zahlungsweise	monatlich
Dynamiksz	3,00 % / 1 Jahre
Berechnungsdauer	25J, 0M
Einzahlungsdauer	25J, 0M

Kosten

Steuern

Besteuerung nach	Halbeinkünfteverfahren
Grenzsteuersatz	35,00 %

Ergebnis

Summe Einzahlung	43.751,04 €
Rendite	8,0321%

Erläuterung

Wenn monatlich 100,00 € über 25 Jahre angespart werden und das Guthaben nach 25 Jahren 106.317,55 € betragen soll und die Sparrate alle 1 Jahre um 3,00% erhöht wird benötigen Sie eine Rendite von 8,032%. Berücksichtigt ist die 50%-ige Steuerpflicht (Halbeinkünfteverfahren) der Ablaufleistung für LV-Verträge ab Abschlussdatum 2005, deren Auszahlung nach dem 59. Lebensjahr erfolgt (ab 01.01.2012 nach dem 61. Lebensjahr) und deren Laufzeit größer 12 Jahre ist. Der steuerpflichtige Ertrag wurde berechnet aus der halben Differenz zwischen Ablaufleistung und der Summe der eingezahlten Beiträge mit einem Steuersatz von 35,00% .

Tabelle

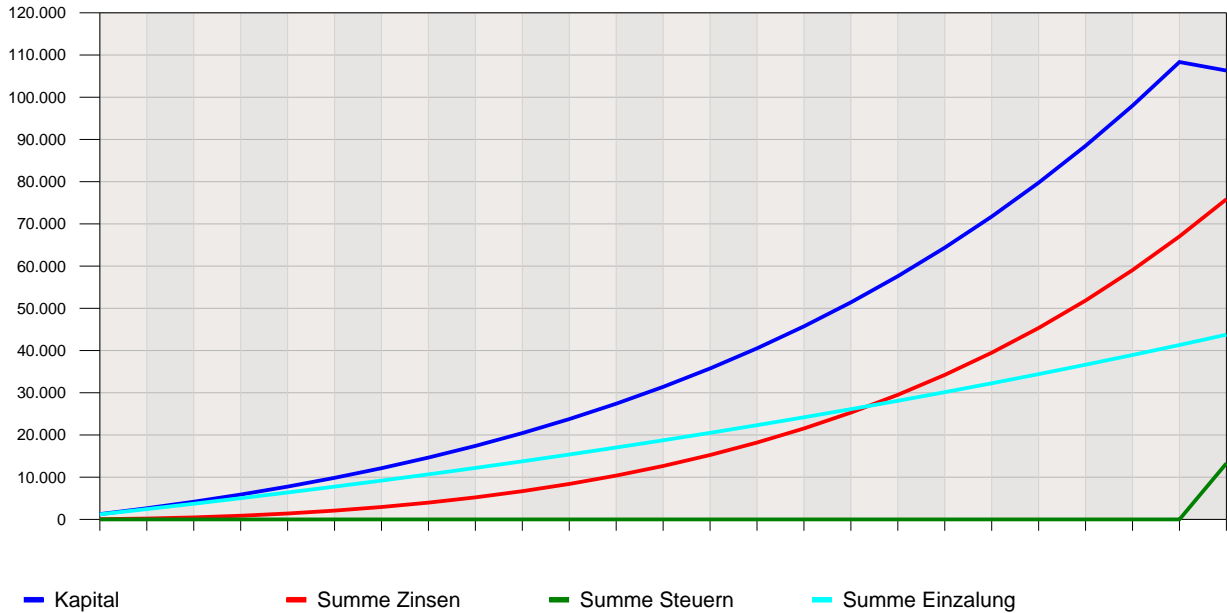
Jahr	Rate	Einzahlung / Auszahlung	Kosten (alpha- / beta-Kosten)	Kapital am Jahresanfang	Zinsen	Steuern	Kosten	Kapital am Jahresende
1	100,00 €	1.200,00 €	0,00 €	0,00 €	52,21 €	0,00 €	0,00 €	1.252,21 €
2	103,00 €	1.236,00 €	0,00 €	1.252,21 €	154,35 €	0,00 €	0,00 €	2.642,56 €
3	106,09 €	1.273,08 €	0,00 €	2.642,56 €	267,64 €	0,00 €	0,00 €	4.183,28 €
4	109,27 €	1.311,24 €	0,00 €	4.183,28 €	393,06 €	0,00 €	0,00 €	5.887,58 €
5	112,55 €	1.350,60 €	0,00 €	5.887,58 €	531,66 €	0,00 €	0,00 €	7.769,84 €
6	115,93 €	1.391,16 €	0,00 €	7.769,84 €	684,61 €	0,00 €	0,00 €	9.845,61 €
7	119,41 €	1.432,92 €	0,00 €	9.845,61 €	853,16 €	0,00 €	0,00 €	12.131,69 €
8	122,99 €	1.475,88 €	0,00 €	12.131,69 €	1.038,65 €	0,00 €	0,00 €	14.646,22 €
9	126,68 €	1.520,16 €	0,00 €	14.646,22 €	1.242,54 €	0,00 €	0,00 €	17.408,92 €
10	130,48 €	1.565,76 €	0,00 €	17.408,92 €	1.466,43 €	0,00 €	0,00 €	20.441,11 €
11	134,39 €	1.612,68 €	0,00 €	20.441,11 €	1.712,02 €	0,00 €	0,00 €	23.765,81 €
12	138,42 €	1.661,04 €	0,00 €	23.765,81 €	1.981,17 €	0,00 €	0,00 €	27.408,02 €
13	142,57 €	1.710,84 €	0,00 €	27.408,02 €	2.275,88 €	0,00 €	0,00 €	31.394,74 €
14	146,85 €	1.762,20 €	0,00 €	31.394,74 €	2.598,34 €	0,00 €	0,00 €	35.755,28 €
15	151,26 €	1.815,12 €	0,00 €	35.755,28 €	2.950,88 €	0,00 €	0,00 €	40.521,28 €
16	155,80 €	1.869,60 €	0,00 €	40.521,28 €	3.336,07 €	0,00 €	0,00 €	45.726,95 €
17	160,47 €	1.925,64 €	0,00 €	45.726,95 €	3.756,63 €	0,00 €	0,00 €	51.409,22 €
18	165,28 €	1.983,36 €	0,00 €	51.409,22 €	4.215,55 €	0,00 €	0,00 €	57.608,13 €

Tabelle (Fortsetzung)

Jahr	Rate	Einzahlung / Auszahlung	Kosten (alpha- / beta-Kosten)	Kapital am Jahresanfang	Zinsen	Steuern	Kosten	Kapital am Jahresende
19	170,24 €	2.042,88 €	0,00 €	57.608,13 €	4.716,04 €	0,00 €	0,00 €	64.367,05 €
20	175,35 €	2.104,20 €	0,00 €	64.367,05 €	5.261,60 €	0,00 €	0,00 €	71.732,85 €
21	180,61 €	2.167,32 €	0,00 €	71.732,85 €	5.855,97 €	0,00 €	0,00 €	79.756,14 €
22	186,03 €	2.232,36 €	0,00 €	79.756,14 €	6.503,25 €	0,00 €	0,00 €	88.491,75 €
23	191,61 €	2.299,32 €	0,00 €	88.491,75 €	7.207,81 €	0,00 €	0,00 €	97.998,88 €
24	197,36 €	2.368,32 €	0,00 €	97.998,88 €	7.974,44 €	0,00 €	0,00 €	108.341,64 €
25	203,28 €	2.439,36 €	0,00 €	108.341,64 €	8.808,28 €	13.271,69 €	0,00 €	106.317,59 €
Σ		43.751 €	- 0 €		+ 75.838 €	- 13.272 €	- 0 €	= 106.318 €

Diagramm

Kapitalentwicklung



Berechnung von Rendite (Berechnung 3)

Anfangskapital	0,00 €
Ablaufleistung	106.317,55 €
Sparrate	100,00 €
Zahlungsweise	monatlich
Dynamiksz	3,00 % / 1 Jahre
Berechnungsdauer	25J, 0M
Einzahlungsdauer	25J, 0M

Kosten

Steuern

Besteuerung nach	steuerpflichtiger Anteil
Steuerpflichtiger Anteil am Ertrag	80,00 %
Steuersatz	35,00 %
Sparer-Pauschbetrag	0,00 €

Ergebnis

Summe Einzahlung	43.751,04 €
Rendite	9,9670%

Erläuterung

Wenn monatlich 100,00 € über 25 Jahre angespart werden und das Guthaben nach 25 Jahren 106.317,55 € betragen soll und die Sparrate alle 1 Jahre um 3,00% erhöht wird benötigen Sie eine Rendite von 9,967%. Steuerpflichtiger Anteil 80,00%, Steuerbelastung 35,00%, Sparer-Freibetrag 0,00 €

Tabelle

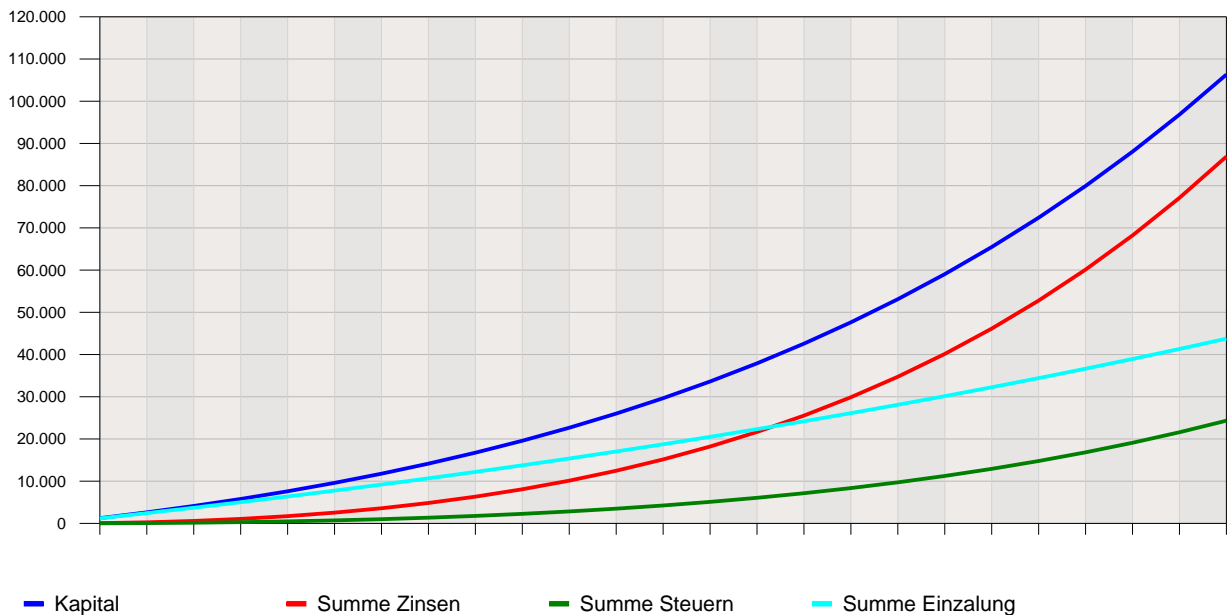
Jahr	Rate	Einzahlung / Auszahlung	Kosten (alpha- / beta-Kosten)	Kapital am Jahresanfang	Zinsen	Steuern	Kosten	Kapital am Jahresende
1	100,00 €	1.200,00 €	0,00 €	0,00 €	64,79 €	18,14 €	0,00 €	1.246,65 €
2	103,00 €	1.236,00 €	0,00 €	1.246,65 €	190,98 €	53,47 €	0,00 €	2.620,16 €
3	106,09 €	1.273,08 €	0,00 €	2.620,16 €	329,88 €	92,37 €	0,00 €	4.130,75 €
4	109,27 €	1.311,24 €	0,00 €	4.130,75 €	482,50 €	135,10 €	0,00 €	5.789,39 €
5	112,55 €	1.350,60 €	0,00 €	5.789,39 €	649,95 €	181,99 €	0,00 €	7.607,95 €
6	115,93 €	1.391,16 €	0,00 €	7.607,95 €	833,39 €	233,35 €	0,00 €	9.599,15 €
7	119,41 €	1.432,92 €	0,00 €	9.599,15 €	1.034,11 €	289,55 €	0,00 €	11.776,63 €
8	122,99 €	1.475,88 €	0,00 €	11.776,63 €	1.253,46 €	350,97 €	0,00 €	14.155,00 €
9	126,68 €	1.520,16 €	0,00 €	14.155,00 €	1.492,90 €	418,01 €	0,00 €	16.750,05 €
10	130,48 €	1.565,76 €	0,00 €	16.750,05 €	1.754,01 €	491,12 €	0,00 €	19.578,70 €
11	134,39 €	1.612,68 €	0,00 €	19.578,70 €	2.038,48 €	570,77 €	0,00 €	22.659,09 €
12	138,42 €	1.661,04 €	0,00 €	22.659,09 €	2.348,11 €	657,47 €	0,00 €	26.010,77 €
13	142,57 €	1.710,84 €	0,00 €	26.010,77 €	2.684,86 €	751,76 €	0,00 €	29.654,71 €
14	146,85 €	1.762,20 €	0,00 €	29.654,71 €	3.050,82 €	854,23 €	0,00 €	33.613,50 €
15	151,26 €	1.815,12 €	0,00 €	33.613,50 €	3.448,25 €	965,51 €	0,00 €	37.911,36 €
16	155,80 €	1.869,60 €	0,00 €	37.911,36 €	3.879,56 €	1.086,28 €	0,00 €	42.574,24 €
17	160,47 €	1.925,64 €	0,00 €	42.574,24 €	4.347,34 €	1.217,26 €	0,00 €	47.629,96 €
18	165,28 €	1.983,36 €	0,00 €	47.629,96 €	4.854,36 €	1.359,22 €	0,00 €	53.108,46 €

Tabelle (Fortsetzung)

Jahr	Rate	Einzahlung / Auszahlung	Kosten (alpha- / beta-Kosten)	Kapital am Jahresanfang	Zinsen	Steuern	Kosten	Kapital am Jahresende
19	170,24 €	2.042,88 €	0,00 €	53.108,46 €	5.403,61 €	1.513,01 €	0,00 €	59.041,94 €
20	175,35 €	2.104,20 €	0,00 €	59.041,94 €	5.998,32 €	1.679,53 €	0,00 €	65.464,93 €
21	180,61 €	2.167,32 €	0,00 €	65.464,93 €	6.641,90 €	1.859,73 €	0,00 €	72.414,42 €
22	186,03 €	2.232,36 €	0,00 €	72.414,42 €	7.338,07 €	2.054,66 €	0,00 €	79.930,19 €
23	191,61 €	2.299,32 €	0,00 €	79.930,19 €	8.090,78 €	2.265,42 €	0,00 €	88.054,87 €
24	197,36 €	2.368,32 €	0,00 €	88.054,87 €	8.904,30 €	2.493,20 €	0,00 €	96.834,29 €
25	203,28 €	2.439,36 €	0,00 €	96.834,29 €	9.783,18 €	2.739,29 €	0,00 €	106.317,54 €
Σ		43.751 €	- 0 €		+ 86.898 €	- 24.331 €	- 0 €	= 106.318 €

Diagramm

Kapitalentwicklung



Wichtiger Hinweis

Bei allen finanzmathematischen Berechnungen handelt es sich um modellhafte Darstellungen. Den modellhaften Darstellungen liegen keine realen Versicherungstarifdaten zu Grunde. Renditeangaben erfolgen nur zur Berechnung der modellhaften Annahmen. Grundsätzlich bedeuten höhere Renditen zwar höhere Anlagechancen, damit verbunden aber auch höhere Anlage- und Verlustrisiken. Sämtliche Erträge und Renditen, alle steuerlichen Informationen sowie Investitions-, Ertrags- und Wirtschaftlichkeitsberechnungen sind lediglich als Beispiel anzusehen und werden ausdrücklich nicht zugesichert. Es erfolgt keine steuerliche Beratung. Für steuerliche Beratung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

Annahme: Aufzinsung gem. Zahlweise nachschüssig, Entnahmen / Einzahlungen gem. Zahlweise vorschüssig.