

Kostenanalyse

für Hans und Hanna Tüchtig

vom 14.11.2023

überreicht von

ABC Finanzplanung GmbH

Fritz Fleißig

Marienplatz 22

80331 München



Datenblatt zur Kostenanalyse

Persönliche Daten
Tüchtig, Hans: 45 Jahre
Tüchtig, Hanna: 42 Jahre
Alter bei Ende des Anlagezeitraums: 65 bzw. 62 Jahre
individueller Steuersatz: 42% ohne SolZ

Produkt 1: Fonds-LV

Einmalbetrag:	100.000 €	<i>zu Beginn</i>
erwartete Rendite vor Rente:	5,0%	<i>davon Zins 0,5% Dividende 1,0%</i>
Besteuerung:	Halbeinkünfteverfahren	<i>als FLV mit Teilfreistellung 15%</i>

Produktkosten

Abschlusskosten auf Beitragssumme (Alpha):	4,00%
Verwaltungskosten auf Vermögen (TER Fonds):	1,50%
... Bank-/Versichererkosten (Gamma):	1,50%
Kosten auf den Einmalbetrag (Beta):	2,00%
Fixkosten jährlich (Kappa):	24 €

Produkthinweise

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Purus non enim praesent elementum facilisis leo. At varius vel pharetra vel turpis. Velit laoreet id donec ultrices tincidunt.

Bemerkungen

Hier können Sie die Berechnung kommentieren!



Datenblatt zur Kostenanalyse

Persönliche Daten
Tüchtig, Hans: 45 Jahre
Tüchtig, Hanna: 42 Jahre
Alter bei Ende des Anlagezeitraums: 65 bzw. 62 Jahre
individueller Steuersatz: 42% ohne SolZ

Produkt 2: FLV mit Honorartarif

Einmalbetrag:	100.000 €	<i>zu Beginn</i>
erwartete Rendite vor Rente:	5,0%	<i>davon Zins 0,5% Dividende 1,0%</i>
Besteuerung:	Halbeinkünfteverfahren	<i>als FLV mit Teilfreistellung 15%</i>

Produktkosten

Verwaltungskosten auf Vermögen (TER Fonds):	0,30%
... Bank-/Versichererkosten (Gamma):	0,50%
Kosten auf den Einmalbetrag (Beta):	1,50%
Kosten auf die laufenden Einzahlungen (Beta):	4,00%
Fixkosten jährlich (Kappa):	24 €

Honorare und Gebühren (ggfls. inkl. USt)

Beratungshonorar einmalig:	1.000 €	
lfd. Betreuungsgebühr:	1,19%	<i>mit zusätzlicher Entnahme</i>

Produktinweise

Consectetur adipiscing elit ut aliquam purus sit amet. Elit pellentesque habitant morbi tristique senectus et netus et malesuada. Varius quam quisque id diam vel. Neque aliquam vestibulum morbi blandit. Eget arcu dictum varius dui at consectetur lorem.



Datenblatt zur Kostenanalyse

Persönliche Daten
Tüchtig, Hans: 45 Jahre
Tüchtig, Hanna: 42 Jahre
Alter bei Ende des Anlagezeitraums: 65 bzw. 62 Jahre
individueller Steuersatz: 42% ohne SolZ

Produkt 3: ETF-Depot mit Honorartarif

Einmalbetrag:	100.000 €	<i>zu Beginn</i>
erwartete Rendite vor Rente:	5,0%	<i>davon Zins 0,5% Dividende 1,0%</i>
Besteuerung:	Abgeltungssteuer	<i>mit Teilfreistellung 30% Basiszins 2,55%</i>
<u>Produktkosten</u>		
Verwaltungskosten auf Vermögen (TER Fonds):	0,60%	
<u>Honorare und Gebühren (ggfls. inkl. USt)</u>		
Beratungshonorar einmalig:	1.000 €	
lfd. Betreuungsgebühr:	1,19%	<i>mit zusätzlicher Entnahme</i>
Kontogebühren jährlich:	30 €	
<u>Umschichtung</u>		
jährliche Umschichtung:	10%	
Kosten für die Umschichtung in %:	1,00%	
<u>Produktthinweise</u>		
Proin fermentum leo vel orci porta non pulvinar neque. Pulvinar etiam non quam lacus. Euismod in pellentesque massa placerat duis ultricies lacus sed. Euismod in pellentesque massa placerat. Nulla porttitor massa id neque aliquam vestibulum.		



Kostenanalyse – Fonds-LV

Tabellarische Entwicklung

Monat	Jahr	Alter	Ein- zahlungen	Aus- zahlungen	Produkt- kosten	Umschicht- kosten	Honorar- gebühren	Konto- gebühren	Ertrag gesamt	Vorab- pauschale	Steuer Vorabpausch.	Fonds- steuer	Anlage- ergebnis	Steuer- ergebnis	Steuer auf Ertrag	Konto- stand	Liqui- dität
1-12	2023	45/42	100.000	0	-8.866	0	0	0	4.632	0	0	-139	-4.373	0	0	95.627	-100.000
- 24	2024	46/43	0	0	-2.915	0	0	0	4.712	0	0	-141	1.655	0	0	97.282	0
- 36	2025	47/44	0	0	-2.965	0	0	0	4.794	0	0	-144	1.684	0	0	98.966	0
- 48	2026	48/45	0	0	-3.016	0	0	0	4.877	0	0	-146	1.714	0	0	100.680	0
- 60	2027	49/46	0	0	-3.068	0	0	0	4.961	0	0	-149	1.744	0	0	102.425	0
- 72	2028	50/47	0	0	-3.121	0	0	0	5.047	0	0	-151	1.775	0	0	104.199	0
- 84	2029	51/48	0	0	-3.175	0	0	0	5.135	0	0	-154	1.806	0	0	106.005	0
- 96	2030	52/49	0	0	-3.229	0	0	0	5.224	0	0	-157	1.838	0	0	107.843	0
- 108	2031	53/50	0	0	-3.285	0	0	0	5.314	0	0	-159	1.870	0	0	109.713	0
- 120	2032	54/51	0	0	-3.341	0	0	0	5.406	0	0	-162	1.903	0	0	111.615	0
- 132	2033	55/52	0	0	-3.399	0	0	0	5.500	0	0	-165	1.936	0	0	113.551	0
- 144	2034	56/53	0	0	-3.457	0	0	0	5.595	0	0	-168	1.970	0	0	115.522	0
- 156	2035	57/54	0	0	-3.517	0	0	0	5.693	0	0	-171	2.005	0	0	117.526	0
- 168	2036	58/55	0	0	-3.578	0	0	0	5.791	0	0	-174	2.040	0	0	119.566	0
- 180	2037	59/56	0	0	-3.639	0	0	0	5.892	0	0	-177	2.076	0	0	121.642	0
- 192	2038	60/57	0	0	-3.702	0	0	0	5.994	0	0	-180	2.112	0	0	123.754	0
- 204	2039	61/58	0	0	-3.766	0	0	0	6.098	0	0	-183	2.149	0	0	125.903	0
- 216	2040	62/59	0	0	-3.831	0	0	0	6.204	0	0	-186	2.187	0	0	128.091	0
- 228	2041	63/60	0	0	-3.897	0	0	0	6.312	0	0	-189	2.225	0	0	130.316	0
- 240	2042	64/61	0	0	-3.964	0	0	0	6.422	0	0	-193	2.265	0	0	132.581	0
241	2043	65/62		126.765										13.847	-5.816		126.765
			100.000	126.765	-73.734	0	0	0	109.603	0	0	-3.288	32.581	13.847	-5.816		26.765

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 1,19% nach Steuern (bei individueller Steuerbelastung von 42,00% bzw. bei AbgSt von 25,00%).

Kostenanalyse – FLV mit Honorartarif

Tabellarische Entwicklung

Monat	Jahr	Alter	Ein- zahlungen	Aus- zahlungen	Produkt- kosten	Umschicht- kosten	Honorar- gebühren	Konto- gebühren	Ertrag gesamt	Vorab- pauschale	Steuer Vorabpausch.	Fonds- steuer	Anlage- ergebnis	Steuer- ergebnis	Steuer auf Ertrag	Konto- stand	Liqui- dität
1-12	2023	45/42	100.000	0	-2.321	0	-2.187	0	4.871	0	0	-146	2.404	2	-1	101.216	-101.000
- 24	2024	46/43	0	0	-843	0	-1.220	0	5.006	0	0	-150	4.012	21	-9	104.000	0
- 36	2025	47/44	0	0	-866	0	-1.253	0	5.143	0	0	-154	4.123	42	-18	106.852	0
- 48	2026	48/45	0	0	-889	0	-1.287	0	5.284	0	0	-159	4.237	63	-27	109.775	0
- 60	2027	49/46	0	0	-912	0	-1.323	0	5.428	0	0	-163	4.353	85	-36	112.770	0
- 72	2028	50/47	0	0	-936	0	-1.359	0	5.576	0	0	-167	4.472	107	-45	115.838	0
- 84	2029	51/48	0	0	-961	0	-1.396	0	5.728	0	0	-172	4.594	130	-55	118.983	0
- 96	2030	52/49	0	0	-987	0	-1.433	0	5.883	0	0	-176	4.720	154	-65	122.204	0
- 108	2031	53/50	0	0	-1.013	0	-1.472	0	6.042	0	0	-181	4.848	178	-75	125.505	0
- 120	2032	54/51	0	0	-1.039	0	-1.512	0	6.205	0	0	-186	4.979	203	-85	128.888	0
- 132	2033	55/52	0	0	-1.067	0	-1.553	0	6.372	0	0	-191	5.114	228	-96	132.353	0
- 144	2034	56/53	0	0	-1.095	0	-1.594	0	6.543	0	0	-196	5.252	254	-107	135.904	0
- 156	2035	57/54	0	0	-1.123	0	-1.637	0	6.718	0	0	-202	5.393	281	-118	139.542	0
- 168	2036	58/55	0	0	-1.153	0	-1.681	0	6.898	0	0	-207	5.538	308	-129	143.271	0
- 180	2037	59/56	0	0	-1.183	0	-1.726	0	7.082	0	0	-212	5.687	336	-141	147.090	0
- 192	2038	60/57	0	0	-1.214	0	-1.772	0	7.271	0	0	-218	5.839	365	-153	151.004	0
- 204	2039	61/58	0	0	-1.245	0	-1.819	0	7.464	0	0	-224	5.995	394	-165	155.015	0
- 216	2040	62/59	0	0	-1.278	0	-1.867	0	7.662	0	0	-230	6.154	424	-178	159.124	0
- 228	2041	63/60	0	0	-1.311	0	-1.916	0	7.865	0	0	-236	6.318	454	-191	163.335	0
- 240	2042	64/61	0	0	-1.345	0	-1.967	0	8.073	0	0	-242	6.486	486	-204	167.650	0
241	2043	65/62		151.604										38.204	-16.046		151.604
			100.000	151.604	-22.780	0	-31.972	0	127.112	0	0	-3.813	100.519	42.721	-17.943		50.604

Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 2,05% nach Steuern (bei individueller Steuerbelastung von 42,00% bzw. bei AbgSt von 25,00%).

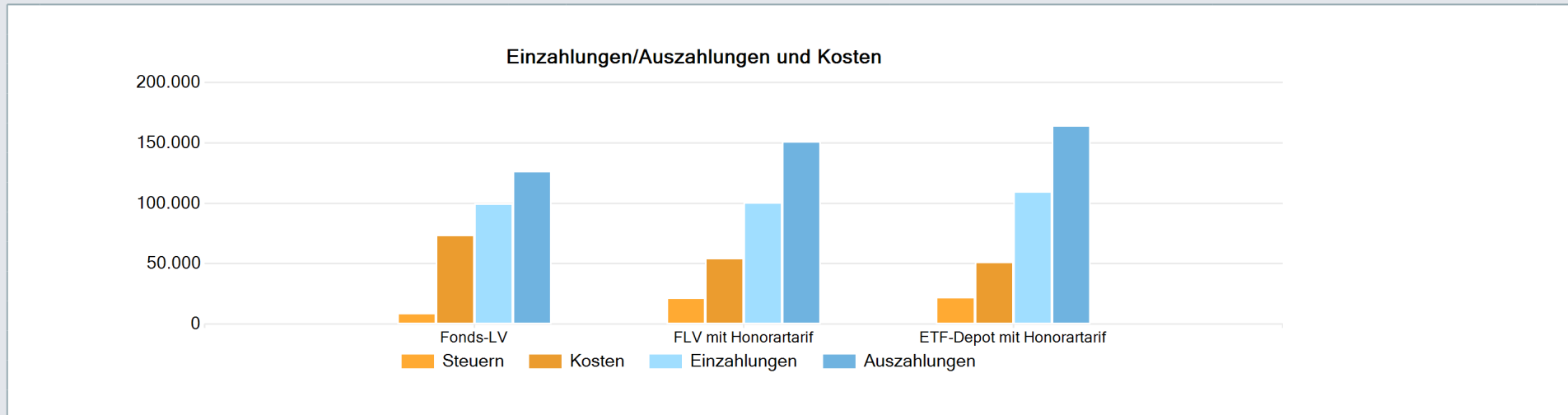
Kostenanalyse – ETF-Depot mit Honorartarif

Tabellarische Entwicklung

Monat	Jahr	Alter	Ein- zahlungen	Aus- zahlungen	Produkt- kosten	Umschicht- kosten	Honorar- gebühren	Konto- gebühren	Ertrag gesamt	Vorab- pauschale	Steuer Vorabpausch.	Fonds- steuer	Anlage- ergebnis	Steuer- ergebnis	Steuer auf Ertrag	Konto- stand	Liqui- dität
1-12	2023	45/42	100.000	0	-607	-101	-2.206	-30	4.948	1.785	-312	-148	4.091	175	-44	102.842	-101.342
- 24	2024	46/43	0	0	-625	-104	-1.240	-30	5.089	1.836	-321	-153	4.208	340	-85	105.725	-351
- 36	2025	47/44	0	0	-642	-107	-1.275	-30	5.231	1.887	-330	-157	4.325	491	-123	108.653	-360
- 48	2026	48/45	0	0	-660	-110	-1.310	-30	5.376	1.939	-339	-161	4.445	631	-158	111.630	-369
- 60	2027	49/46	0	0	-678	-113	-1.346	-30	5.523	1.993	-349	-166	4.567	761	-190	114.661	-379
- 72	2028	50/47	0	0	-696	-116	-1.382	-30	5.673	2.047	-358	-170	4.691	882	-220	117.749	-388
- 84	2029	51/48	0	0	-715	-119	-1.420	-30	5.826	2.102	-368	-175	4.817	995	-249	120.898	-398
- 96	2030	52/49	0	0	-734	-122	-1.457	-30	5.982	2.158	-378	-179	4.946	1.101	-275	124.111	-408
- 108	2031	53/50	0	0	-754	-126	-1.496	-30	6.141	2.215	-388	-184	5.077	1.201	-300	127.392	-418
- 120	2032	54/51	0	0	-774	-129	-1.536	-30	6.303	2.274	-398	-189	5.211	1.296	-324	130.744	-428
- 132	2033	55/52	0	0	-794	-132	-1.576	-30	6.469	2.334	-408	-194	5.349	1.386	-347	134.170	-438
- 144	2034	56/53	0	0	-815	-136	-1.617	-30	6.638	2.395	-419	-199	5.489	1.473	-368	137.673	-449
- 156	2035	57/54	0	0	-836	-139	-1.660	-30	6.812	2.457	-430	-204	5.632	1.556	-389	141.256	-460
- 168	2036	58/55	0	0	-858	-143	-1.703	-30	6.989	2.521	-441	-210	5.779	1.636	-409	144.923	-471
- 180	2037	59/56	0	0	-880	-147	-1.747	-30	7.170	2.587	-453	-215	5.928	1.714	-428	148.676	-483
- 192	2038	60/57	0	0	-903	-150	-1.792	-30	7.356	2.654	-464	-221	6.082	1.790	-448	152.518	-494
- 204	2039	61/58	0	0	-926	-154	-1.839	-30	7.546	2.722	-476	-226	6.239	1.864	-466	156.453	-506
- 216	2040	62/59	0	0	-950	-158	-1.886	-30	7.741	2.793	-489	-232	6.400	1.938	-484	160.482	-519
- 228	2041	63/60	0	0	-974	-162	-1.935	-30	7.940	2.865	-501	-238	6.565	2.010	-503	164.610	-531
- 240	2042	64/61	0	0	-999	-166	-1.984	-30	8.144	2.938	-514	-244	6.734	2.082	-520	168.839	-544
241	2043	65/62		164.657										16.730	-4.183		164.657
			100.000	164.657	-15.819	-2.635	-32.406	-600	128.896	46.502	-8.138	-3.867	106.575	42.051	-10.513		54.919

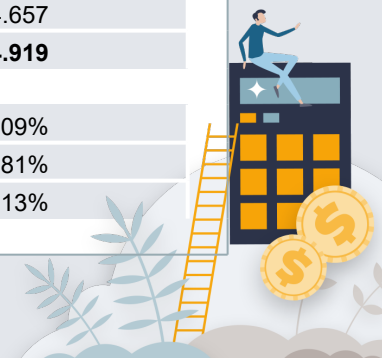
Die Rendite als interner Zins auf die jährlich abgegrenzten Zahlungen beträgt 2,13% nach Steuern (bei individueller Steuerbelastung von 42,00% bzw. bei AbgSt von 25,00%).

Kostenanalyse – Vergleich



Vergleich – Kennzahlen

Produkt	Fonds-LV	FLV mit Honorartarif	ETF-Depot mit Honorartarif
Einzahlungen (inkl. externe Kosten & Steuern)	100.000	101.000	109.738
Zinserträge	109.603	127.112	128.896
Kosten	73.734	54.752	51.460
Steuern	9.104	21.756	22.518
Auszahlungen	126.765	151.604	164.657
Überschuss	26.765	50.604	54.919
theoret. Rendite vor Kosten (nach Steuern)	4,24%	4,24%	4,09%
theoret. Rendite vor Steuern (nach Kosten)	1,42%	2,64%	2,81%
Rendite nach Kosten und Steuern	1,19%	2,05%	2,13%



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 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 42% 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.

