

Vergleichsrechnung

für

Max Mustermann

Michael Letsch
UFD Unabhängige FinanzDienste
Kartäuserstr. 49
79102 Freiburg
Deutschland

Produktvergleichsrechnung

für

Max Mustermann
Spreeweg 1
10557 Berlin

Erstellt am 12.12.2014 von

Michael Letsch
UFD Unabhängige FinanzDienste
Kartäuserstr. 49
79102 Freiburg

Cashflow Parameter

	Sparplan	Provisionsprodukt	Honorarprodukt
Anfangsinvestition	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Monatliche Investition	400,00 €	400,00 €	400,00 €
Dauer der Investition (in Jahren)	29	29	29
Zahlungszeitraum (in Jahren)	29	29	29
Dynamik	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Angenommene Verzinsung vor Kosten und Steuern)	8,00 %	8,00 %	8,00 %
Eintrittsalter	38	38	38
Kostenrelevante Parameter			
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %	0,00 %
Laufende Kosten der Fondsanlage p.a.	2,50 %	2,50 %	0,50 %
Alpha-Kosten	0,00 %	4,50 %	0,00 %
max. Bewertungsdauer für Alpha-Kosten (in Jahren)	0	38	38
Beta-Kosten für den einmaligen Anlagebetrag	0,00 %	1,50 %	0,00 %
Beta-Kosten auf laufende Investition	0,00 %	8,00 %	2,00 %
Gamma-Kosten auf das Fondsguthaben	0,00 %	0,30 %	0,20 %
Kappa-Kosten	0,00 €	25,00 €	0,00 €
Vermittlungshonorar	0,00 €	0,00 €	6.820,80 €
Betreuungshonorar	0,00 €	0,00 €	15,00 €
Factoring	Nein	Nein	Nein
Steuerrelevante Parameter			
Abgeltungssteuer	25,00 %	25,00 %	25,00 %
Solidaritätszuschlag	5,50 %	5,50 %	5,50 %
Kirchensteuer	9,00 %	9,00 %	9,00 %
Gesamte Steuern	28,62 %	28,62 %	28,62 %
Halbeinkünfteverfahren bei Auszahlung	Nein	Ja	Ja
Persönlicher Einkommenssteuersatz	40,00 %	40,00 %	40,00 %
Gesamte persönliche Steuern	45,80 %	45,80 %	45,80 %
Jährliche Umschichtungsquote	30,00 %	0,00 %	0,00 %

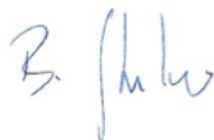
Bestätigungsvermerk

Die vorliegende Vergleichsrechnung dient der Finanzplanung. Die darin enthaltenen Ergebnisse sind nach anerkannten Methoden der Versicherungs- und Finanzmathematik auf der Grundlage der erfassten und auf Seite 1 ausgewiesenen Eingabeparameter berechnet. Sie stellen daher bei Gültigkeit der Eingabeparameter und den unterstellten Zinsannahmen eine finanzmathematisch begründete Hochrechnung der Wertentwicklung der jeweiligen Produkttypen dar.

Den jeweiligen Hochrechnungen liegen jedoch keine konkreten Finanzprodukte zugrunde. Es werden jeweils marktübliche Verfahren der Verzinsung und Kostenbelastung für die Berechnung herangezogen. Die Berechnungen können daher auch bei gleichen Eingabedaten von einem konkreten Produktangebot abweichen. Die Einzelheiten der verwendeten Verfahren entnehmen Sie bitte der Anlage.

Aktuariell geprüft durch:

Dr. Berthold Ströter
Aktuar (DAV)
Platanenstr. 1a
65428 Rüsselsheim



Dr. Berthold Ströter

Produktvergleichsrechnung
für

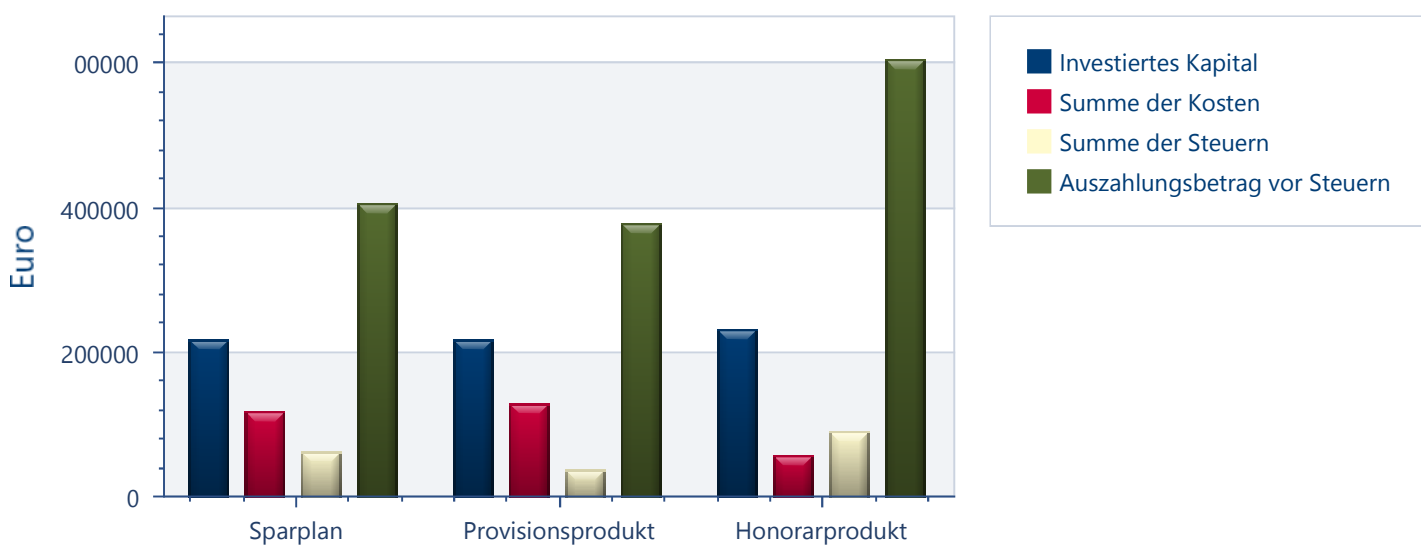
Erstellt am 12.12.2014 von

Max Mustermann
Spreeweg 1
10557 Berlin

Michael Letsch
UFD Unabhängige FinanzDienste
Kartäuserstr. 49
79102 Freiburg

Ergebnisübersicht

	Sparplan	Provisionsprodukt	Honorarprodukt
Summe der laufenden Investitionen	217.050,48 €	217.050,48 €	217.050,48 €
Anfangsinvestition	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Vermittlungshonorar	0,00 €	0,00 €	6.820,80 €
Summe Betreuungshonorar	0,00 €	0,00 €	5.220,00 €
Summe investiertes Kapital	217.050,48 €	217.050,48 €	229.091,28 €
Vermittlungshonorar	0,00 €	0,00 €	6.820,80 €
Summe Betreuungshonorar	0,00 €	0,00 €	5.220,00 €
Ausgabeaufschlag	12.460,61 €	0,00 €	0,00 €
Managementkosten des Fonds	103.932,96 €	92.906,45 €	28.003,02 €
Kosten Versicherer	0,00 €	35.590,32 €	15.552,92 €
Summe der Kosten	116.393,57 €	128.496,77 €	55.596,74 €
Jährliche Steuern*	17.895,84 €	0,00 €	0,00 €
Steuern bei Auszahlung*	41.729,22 €	36.605,02 €	88.640,60 €
Summe der Steuern*	59.625,06 €	36.605,02 €	88.640,60 €
Endkapital vor Steuern	405.326,91 €	376.897,73 €	604.127,34 €
Endkapital nach Steuern*	363.597,69 €	340.292,71 €	515.486,74 €



Nettorendite

	vor Steuern	nach Steuern	Effektivzinsverlust (vor Steuern)
Sparplan	6,60 %	5,98 %	1,40 %
Provisionsprodukt	6,19 %	5,60 %	1,81 %
Honorarprodukt	8,01 %	7,16 %	-0,01 %

Mehrablauf Honorarprodukt gegenüber

	vor Steuern	nach Steuern
Sparplan	49,05 %	41,77 %
Provisionsprodukt	60,29 %	51,48 %

Mehrkosten gegenüber Honorarprodukt bei

Sparplan	109,35 %
Provisionsprodukt	131,12 %

Sparplan

Vertragsverlauf

	Gutschriften		Kostenbelastungen			Guthaben am Jahresende
	Anlagebetrag	Zinsgewinn	Ausgabeaufschlag	Fondsanlage	Steuern	
1.Vertragsjahr:	4.800,00 €	194,27 €	228,57 €	62,60 €	0,00 €	4.703,11 €
2.Vertragsjahr:	4.944,00 €	572,06 €	236,98 €	184,32 €	13,08 €	9.784,78 €
3.Vertragsjahr:	5.092,32 €	979,96 €	246,79 €	315,75 €	36,21 €	15.258,30 €
4.Vertragsjahr:	5.245,09 €	1.419,03 €	257,03 €	457,22 €	61,15 €	21.147,03 €
5.Vertragsjahr:	5.402,44 €	1.891,12 €	267,71 €	609,33 €	87,98 €	27.475,57 €
6.Vertragsjahr:	5.564,52 €	2.398,19 €	278,85 €	772,71 €	116,83 €	34.269,88 €
7.Vertragsjahr:	5.731,45 €	2.942,29 €	290,48 €	948,03 €	147,82 €	41.557,29 €
8.Vertragsjahr:	5.903,39 €	3.525,59 €	302,61 €	1.135,97 €	181,07 €	49.366,63 €
9.Vertragsjahr:	6.080,50 €	4.150,38 €	315,28 €	1.337,28 €	216,71 €	57.728,23 €
10.Vertragsjahr:	6.262,91 €	4.819,06 €	328,50 €	1.552,73 €	254,88 €	66.674,09 €
11.Vertragsjahr:	6.450,80 €	5.534,17 €	342,30 €	1.783,15 €	295,74 €	76.237,87 €
12.Vertragsjahr:	6.644,32 €	6.298,37 €	356,70 €	2.029,38 €	339,43 €	86.455,06 €
13.Vertragsjahr:	6.843,65 €	7.114,49 €	371,73 €	2.292,34 €	386,12 €	97.363,01 €
14.Vertragsjahr:	7.048,96 €	7.985,48 €	387,43 €	2.572,98 €	435,97 €	109.001,08 €
15.Vertragsjahr:	7.260,43 €	8.914,47 €	403,82 €	2.872,30 €	489,18 €	121.410,67 €
16.Vertragsjahr:	7.478,24 €	9.904,73 €	420,93 €	3.191,37 €	545,93 €	134.635,41 €
17.Vertragsjahr:	7.702,59 €	10.959,72 €	438,79 €	3.531,30 €	606,42 €	148.721,21 €
18.Vertragsjahr:	7.933,67 €	12.083,08 €	457,45 €	3.893,25 €	670,86 €	163.716,40 €
19.Vertragsjahr:	8.171,68 €	13.278,64 €	476,93 €	4.278,47 €	739,47 €	179.671,85 €
20.Vertragsjahr:	8.416,83 €	14.550,44 €	497,27 €	4.688,25 €	812,50 €	196.641,09 €
21.Vertragsjahr:	8.669,33 €	15.902,71 €	518,52 €	5.123,96 €	890,17 €	214.680,48 €
22.Vertragsjahr:	8.929,41 €	17.339,93 €	540,71 €	5.587,05 €	972,76 €	233.849,30 €
23.Vertragsjahr:	9.197,30 €	18.866,78 €	563,89 €	6.079,01 €	1.060,54 €	254.209,94 €
24.Vertragsjahr:	9.473,22 €	20.488,22 €	588,10 €	6.601,45 €	1.153,79 €	275.828,04 €
25.Vertragsjahr:	9.757,41 €	22.209,44 €	613,39 €	7.156,04 €	1.252,81 €	298.772,65 €
26.Vertragsjahr:	10.050,13 €	24.035,92 €	639,81 €	7.744,54 €	1.357,92 €	323.116,43 €
27.Vertragsjahr:	10.351,64 €	25.973,41 €	667,41 €	8.368,81 €	1.469,46 €	348.935,78 €
28.Vertragsjahr:	10.662,19 €	28.027,96 €	696,25 €	9.030,80 €	1.587,78 €	376.311,10 €
29.Vertragsjahr:	10.982,05 €	30.205,95 €	726,38 €	9.732,57 €	1.713,24 €	405.326,91 €

Provisionsprodukt

Vertragsverlauf

	Gutschriften		Kostenbelastungen			Guthaben am Jahresende
	Anlagebetrag	Zinsgewinn	Provision	Fondsanlage	Versicherer	
1.Vertragsjahr:	4.800,00 €	133,24 €	1.252,80 €	42,93 €	414,19 €	3.223,32 €
2.Vertragsjahr:	4.944,00 €	393,44 €	1.252,80 €	126,77 €	435,85 €	6.745,33 €
3.Vertragsjahr:	5.092,32 €	677,39 €	1.252,80 €	218,26 €	458,78 €	10.585,20 €
4.Vertragsjahr:	5.245,09 €	986,62 €	1.252,80 €	317,90 €	483,06 €	14.763,16 €
5.Vertragsjahr:	5.402,44 €	1.322,74 €	1.252,80 €	426,20 €	508,74 €	19.300,60 €
6.Vertragsjahr:	5.564,52 €	1.740,62 €	0,00 €	560,84 €	538,00 €	25.506,90 €
7.Vertragsjahr:	5.731,45 €	2.237,30 €	0,00 €	720,87 €	570,71 €	32.184,06 €
8.Vertragsjahr:	5.903,39 €	2.771,36 €	0,00 €	892,95 €	605,28 €	39.360,59 €
9.Vertragsjahr:	6.080,50 €	3.345,07 €	0,00 €	1.077,80 €	641,80 €	47.066,55 €
10.Vertragsjahr:	6.262,91 €	3.960,79 €	0,00 €	1.276,19 €	680,39 €	55.333,66 €
11.Vertragsjahr:	6.450,80 €	4.621,05 €	0,00 €	1.488,93 €	721,15 €	64.195,43 €
12.Vertragsjahr:	6.644,32 €	5.328,49 €	0,00 €	1.716,88 €	764,21 €	73.687,16 €
13.Vertragsjahr:	6.843,65 €	6.085,92 €	0,00 €	1.960,92 €	809,67 €	83.846,13 €
14.Vertragsjahr:	7.048,96 €	6.896,27 €	0,00 €	2.222,03 €	857,68 €	94.711,66 €
15.Vertragsjahr:	7.260,43 €	7.762,67 €	0,00 €	2.501,19 €	908,36 €	106.325,21 €
16.Vertragsjahr:	7.478,24 €	8.688,39 €	0,00 €	2.799,46 €	961,86 €	118.730,52 €
17.Vertragsjahr:	7.702,59 €	9.676,90 €	0,00 €	3.117,96 €	1.018,33 €	131.973,71 €
18.Vertragsjahr:	7.933,67 €	10.731,84 €	0,00 €	3.457,87 €	1.077,93 €	146.103,41 €
19.Vertragsjahr:	8.171,68 €	11.857,07 €	0,00 €	3.820,43 €	1.140,83 €	161.170,91 €
20.Vertragsjahr:	8.416,83 €	13.056,65 €	0,00 €	4.206,94 €	1.207,19 €	177.230,26 €
21.Vertragsjahr:	8.669,33 €	14.334,84 €	0,00 €	4.618,79 €	1.277,20 €	194.338,45 €
22.Vertragsjahr:	8.929,41 €	15.696,17 €	0,00 €	5.057,42 €	1.351,06 €	212.555,55 €
23.Vertragsjahr:	9.197,30 €	17.145,38 €	0,00 €	5.524,36 €	1.428,97 €	231.944,90 €
24.Vertragsjahr:	9.473,22 €	18.687,49 €	0,00 €	6.021,24 €	1.511,14 €	252.573,23 €
25.Vertragsjahr:	9.757,41 €	20.327,77 €	0,00 €	6.549,75 €	1.597,80 €	274.510,86 €
26.Vertragsjahr:	10.050,13 €	22.071,79 €	0,00 €	7.111,69 €	1.689,19 €	297.831,91 €
27.Vertragsjahr:	10.351,64 €	23.925,42 €	0,00 €	7.708,94 €	1.785,55 €	322.614,49 €
28.Vertragsjahr:	10.662,19 €	25.894,82 €	0,00 €	8.343,49 €	1.887,14 €	348.940,86 €
29.Vertragsjahr:	10.982,05 €	27.986,52 €	0,00 €	9.017,45 €	1.994,25 €	376.897,73 €

Honorarprodukt

Vertragsverlauf

	Gutschriften		Kostenbelastungen		Guthaben am Jahresende
	Anlagebetrag	Zinsgewinn	Fondsanlage	Versicherer	
1. Vertragsjahr:	4.800,00 €	201,01 €	13,07 €	101,23 €	4.886,70 €
2. Vertragsjahr:	4.944,00 €	596,71 €	38,80 €	114,42 €	10.274,19 €
3. Vertragsjahr:	5.092,32 €	1.032,52 €	67,14 €	128,73 €	16.203,16 €
4. Vertragsjahr:	5.245,09 €	1.511,70 €	98,30 €	144,26 €	22.717,39 €
5. Vertragsjahr:	5.402,44 €	2.037,74 €	132,51 €	161,10 €	29.863,96 €
6. Vertragsjahr:	5.564,52 €	2.614,40 €	170,01 €	179,36 €	37.693,51 €
7. Vertragsjahr:	5.731,45 €	3.245,72 €	211,06 €	199,13 €	46.260,48 €
8. Vertragsjahr:	5.903,39 €	3.936,06 €	255,95 €	220,55 €	55.623,44 €
9. Vertragsjahr:	6.080,50 €	4.690,09 €	304,99 €	243,72 €	65.845,32 €
10. Vertragsjahr:	6.262,91 €	5.512,83 €	358,49 €	268,79 €	76.993,78 €
11. Vertragsjahr:	6.450,80 €	6.409,68 €	416,81 €	295,90 €	89.141,56 €
12. Vertragsjahr:	6.644,32 €	7.386,46 €	480,32 €	325,20 €	102.366,82 €
13. Vertragsjahr:	6.843,65 €	8.449,40 €	549,44 €	356,86 €	116.753,57 €
14. Vertragsjahr:	7.048,96 €	9.605,21 €	624,60 €	391,06 €	132.392,08 €
15. Vertragsjahr:	7.260,43 €	10.861,09 €	706,27 €	427,99 €	149.379,34 €
16. Vertragsjahr:	7.478,24 €	12.224,79 €	794,95 €	467,85 €	167.819,58 €
17. Vertragsjahr:	7.702,59 €	13.704,63 €	891,18 €	510,86 €	187.824,75 €
18. Vertragsjahr:	7.933,67 €	15.309,53 €	995,54 €	557,27 €	209.515,14 €
19. Vertragsjahr:	8.171,68 €	17.049,11 €	1.108,66 €	607,32 €	233.019,94 €
20. Vertragsjahr:	8.416,83 €	18.933,66 €	1.231,21 €	661,29 €	258.477,93 €
21. Vertragsjahr:	8.669,33 €	20.974,28 €	1.363,91 €	719,47 €	286.038,16 €
22. Vertragsjahr:	8.929,41 €	23.182,84 €	1.507,52 €	782,17 €	315.860,72 €
23. Vertragsjahr:	9.197,30 €	25.572,14 €	1.662,89 €	849,74 €	348.117,52 €
24. Vertragsjahr:	9.473,22 €	28.155,87 €	1.830,91 €	922,53 €	382.993,18 €
25. Vertragsjahr:	9.757,41 €	30.948,79 €	2.012,53 €	1.000,93 €	420.685,92 €
26. Vertragsjahr:	10.050,13 €	33.966,70 €	2.208,77 €	1.085,36 €	461.408,62 €
27. Vertragsjahr:	10.351,64 €	37.226,58 €	2.420,76 €	1.176,26 €	505.389,83 €
28. Vertragsjahr:	10.662,19 €	40.746,68 €	2.649,66 €	1.274,12 €	552.874,92 €
29. Vertragsjahr:	10.982,05 €	44.546,58 €	2.896,76 €	1.379,45 €	604.127,34 €

Produktvergleichsrechnung

für

Max Mustermann
Spreeweg 1
10557 Berlin

Erstellt am 12.12.2014 von

Michael Letsch
UFD Unabhängige FinanzDienste
Kartäuserstr. 49
79102 Freiburg

Hinweise

*) Angaben zu Steuern sind jeweils Schätzwerte, denen keine individuelle von einem Steuerberater geprüfte Steuerberechnung zugrunde liegt. Zur genauen Bestimmung der Höhe der Ertragsbesteuerung bei den jeweiligen Produkttypen wenden Sie sich an Ihren Steuerberater oder holen Sie hierzu die Auskunft bei Ihrer zuständigen Finanzbehörde ein.