

**Vergleich Fondssparplan mit Fondspolice**

**Stammdaten**

Prognosedatum	14.03.2008		
Verheiratet mit Zusammenveranlagung	Ja		
Anrede, Nachname	Herr	Anleger	Bundesland Nordrhein-Westfalen
Vorname	Max	Kirchensteuerpflichtig	Ja
Geburtsdatum	01.01.1971 = 37	Anlage bis Alter	65 in 2036
Anlagedauer	28 Jahre	Steuern Fondspolice	HEV / Individuelle Veranlagung

**Berechnungsparameter**

Simulation von Fondswechseln alle*	7 Jahre	Steuerbelastung berechnen nach	Einkommen
Sparerfreibetrag (noch nicht ausgeschöpft)	1.000,00 €	Zu versteuerndes Jahreseinkommen	50.000,00 €
steuerpflichtiger Anteil am laufenden Ertrag**	20,00%	Durchschnittliche Steuerbelastung heute	19,56%

\*\*z.B.: Fondsrendite 8%, davon 1,6% durch Zinsen und/oder Dividenden, sowie 6,4% durch Wertzuwachs. Also: 20,00% des Ertrages werden laufend besteuert und 80,00% des Ertrages resultieren aus Wertzuwachs.

\* gilt nur für die Fondsanlage nach dem 31.12.2008

**Berechnungsvorgaben für**

**Sparrate**

Systemvergleich

Besteuerung von Zinsen/Dividenden Wertzuwachs

Sparrate mtl.  
Ausgabekosten  
Anlagerendite  
Steuersatz  
Steuern gesamt

**Auszahlung nach Steuern**

Nettorendite nach Steuern\*\*

**Fondssparplan**

Abgeltungssteuer  
Abgeltungssteuer  
100,00 €  
5,00%  
7,00%  
27,99%  
11.812,17 €  
**69.333,45 €**  
5,07%

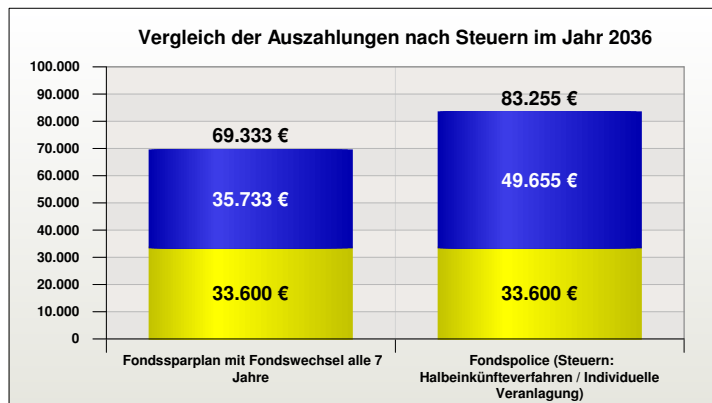
**Fondspolice\***

bei Ablauf  
Halbeinkünfteverfahren  
100,00 €  
5,00%  
7,00%  
40,14%  
12.467,56 €  
**83.255,28 €**  
5,88%

**Hinweis zur Besteuerung**

Bei dem Fondssparplan unterliegen nach dem 31.12.2008 jährlich 20,00% des Ertrages der laufenden Besteuerung. Der Veräußerungsgewinn (bislang steuerfreier Wertzuwachs) unterliegt bei Verkauf der Abgeltungssteuer.

\*\* Die Rendite nach Steuern entspricht dem Effektivzins gemäß § 6 Preisangabenverordnung (PAngV).



**Fazit**

In diesem Fall liefert die Fondspolice mit einer Auszahlung von 83.255,28 € das beste Ergebnis.

\* Die Fondspolice bietet entgegen der zur Hälfte steuerpflichtigen Einmalauszahlung die Option aus dem unversteuerten Fondsvermögen (95.722,83 €) eine lebenslange Rente zu erhalten, von der nur 18% Ertragsanteil steuerpflichtig sind.

**Annahmen**

Der hier gezeigte Anlagevergleich unterstellt für den Fondssparplan und die Fondspolice eine gleiche Anlagedauer. Beim Fondssparplan werden Zins- und Dividendenausschüttungen nach Abzug der Abgeltungssteuer (25% zzgl. Soli und ggf. KiSt) wieder angelegt. Die Einzahlung der Sparraten sowie simulierte Fondswchsel erfolgen zum Jahresanfang bzw. zum Jahresresultimo. Die Abgeltungssteuer wird unabhängig vom persönlichen Steuersatz unterstellt. Die individuelle Veranlagung mit einem niedrigeren persönlichen Steuersatz wird nicht berücksichtigt.

**Wichtiger Hinweis zur Abgeltungssteuer auf Investmentfondserträge**

Nach der Unternehmenssteuerreform 2008 gilt als Stichtag für die Abgeltungssteuer der 01.01.2009. Für bestimmte Fondsanlagen, die bis zum 31.12.2008 getätigt werden, soll weiterhin die heute noch bestehende Steuerregelung - also auch die Spekulationsfrist von einem Jahr gelten, demnach sollen Veräußerungsgewinne aus Wertzuwächsen nach Ablauf der Spekulationsfrist steuerfrei bleiben. Hier gilt der so genannte Bestandsschutz. Kauft ein Anleger beispielsweise 2008 Wertpapiere und hält diese mindestens ein Jahr, kann er danach den Kursgewinn steuerfrei vereinnahmen - und sei es in 25 Jahren! Nur Zinsen und Dividenden sind auch bei "Altanlagen" ab 2009 pauschal mit 25% Abgeltungssteuer (zzgl. Soli und ggf. KiSt) zu versteuern.

**Achtung nicht alle Fondsanlagen fallen unter diesen Bestandsschutz. Die Bundesregierung erwägt, den Stichtag eventuell vorzulegen und/oder bestimmte Fondsanlagen vom Bestandsschutz auszuschließen.**

**Risikohinweis**

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 Beratungen wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.