Vergleichsrechnung

für

Max Mustermann

Dipl.-Kaufm. Karl Alexander Marx
GAFIB Finanz- u.Vorsorgeberatung
Schmittgasse 135
51143 Köln
Deutschland

Produktvergleichsrechnung
für

Max Mustermann
Siegburgerstr. 100
51143 Köln

Erstellt am 30.11.2011 von

Dipl.-Kaufm. Karl Alexander Marx
GAFIB Finanz- u.Vorsorgeberatung
Schmittgasse 135
51143 Köln

Cashflow Parameter

	Sparplan	Provisionsprodukt	Honorarprodukt
Anfangsinvestition	0,00 €	2.000,00 €	0,00 €
Monatliche Investition	0,00 €	200,00 €	200,00 €
Dauer der Investition (in Jahren)	30	30	30
Zahlungszeitraum (in Jahren)	30	30	30
Dynamik	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Angenommene Verzinsung vor Kosten und Steuern)	6,00 %	6,00 %	6,00 %
Eintrittsalter	30	30	30
Kostenrelevante Parameter			
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %	0,00 %
Laufende Kosten der Fondsanlage p.a.	2,50 %	2,50 %	0,40 %
Alpha-Kosten	0,00 %	4,00 %	0,00 %
max. Bewertungsdauer für Alpha-Kosten (in Jahren)	0	35	35
Beta-Kosten für den einmaligen Anlagebetrag	0,00 %	1,50 %	0,00 %
Beta-Kosten auf laufende Investition	0,00 %	7,00 %	3,00 %
Gamma-Kosten auf das Fondsguthaben	0,00 %	0,30 %	0,20 %
Kappa-Kosten	0,00 €	12,00 €	0,00 €
Vermittlungshonorar	0,00 €	0,00 €	2.000,00 €
Betreuungshonorar	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Factoring	Nein	Nein	Nein
Steuerrelevante Parameter			
Abgeltungssteuer	25,00 %	25,00 %	25,00 %
Solidaritätszuschlag	5,50 %	5,50 %	5,50 %
Kirchensteuer	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Gesamte Steuern	26,38 %	26,38 %	26,38 %
Halbeinkünfteverfahren bei Auszahlung	Nein	Ja	Ja
Persönlicher Einkommenssteuerszatz	35,00 %	35,00 %	35,00 %
Gesamte persönliche Steuern	36,92 %	36,92 %	36,92 %
Jährliche Umschichtungsquote	10,00 %	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

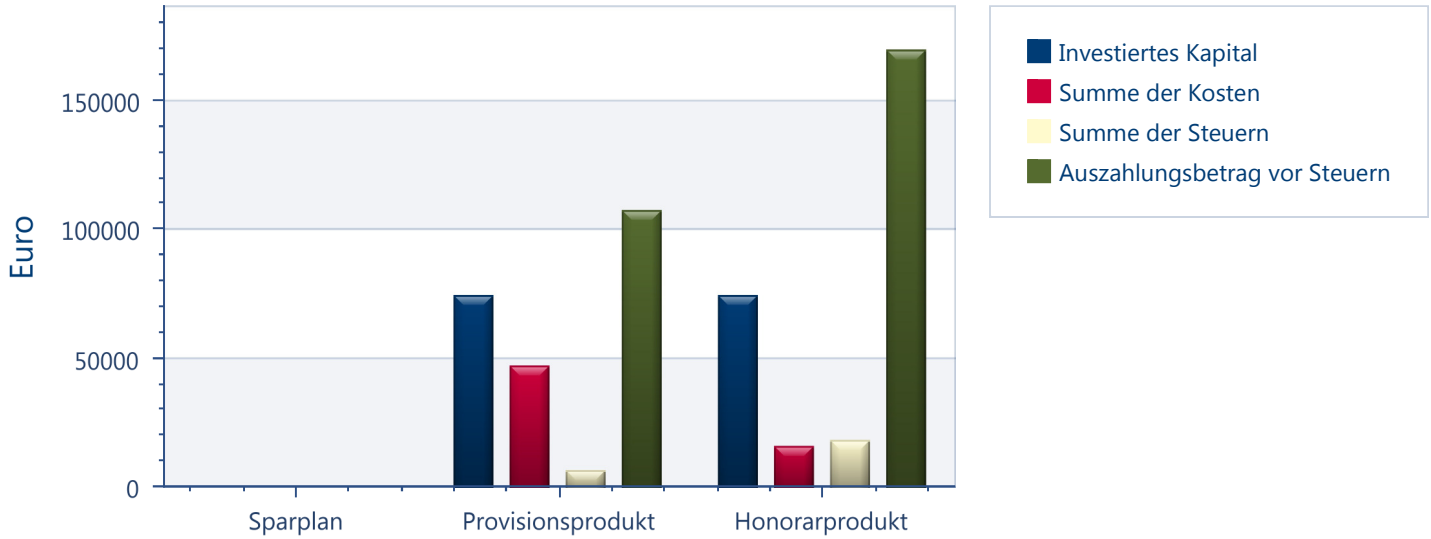
Max Mustermann
Siegburgerstr. 100
51143 Köln

Erstellt am 30.11.2011 von

Dipl.-Kaufm. Karl Alexander Marx
GAFIB Finanz- u.Vorsorgeberatung
Schmittgasse 135
51143 Köln

Ergebnisübersicht

	Sparplan	Provisionsprodukt	Honorarprodukt
Summe der laufenden Investitionen	0,00 €	72.000,00 €	72.000,00 €
Anfangsinvestition	0,00 €	2.000,00 €	0,00 €
Vermittlungshonorar	0,00 €	0,00 €	2.000,00 €
Summe Betreuungshonorar	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Summe investiertes Kapital	**0,00 €**	**74.000,00 €**	**74.000,00 €**
Vermittlungshonorar	0,00 €	0,00 €	2.000,00 €
Summe Betreuungshonorar	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Ausgabeaufschlag	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Managementkosten des Fonds	0,00 €	33.777,35 €	7.633,93 €
Kosten Versicherer	0,00 €	12.475,46 €	5.979,18 €
Summe der Kosten	**0,00 €**	**46.252,81 €**	**15.613,11 €**
Jährliche Steuern*	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Steuern bei Auszahlung*	0,00 €	6.125,67 €	18.005,68 €
Summe der Steuern*	**0,00 €**	**6.125,67 €**	**18.005,68 €**
Endkapital vor Steuern	**0,00 €**	**107.179,01 €**	**169.525,70 €**
Endkapital nach Steuern*	**0,00 €**	**101.053,33 €**	**151.520,02 €**



Nettorendite

	vor Steuern	nach Steuern	Effektivzinsverlust (vor Steuern)
Sparplan	0,00 %	0,00 %	6,00 %
Provisionsprodukt	2,29 %	1,94 %	3,71 %
Honorarprodukt	4,91 %	4,29 %	1,09 %

Mehrablauf Honorarprodukt

gegenüber	vor Steuern	nach Steuern
Sparplan	+une.ndl.ich,00 %	+une.ndl.ich,00 %
Provisionsprodukt	58,17 %	49,94 %

Mehrkosten gegenüber Honorarprodukt

bei	
Sparplan	-.100,00 %
Provisionsprodukt	196,24 %

Produktvergleichsrechnung
für

Max Mustermann
Siegburgerstr. 100
51143 Köln

Erstellt am 30.11.2011 von

Dipl.-Kaufm. Karl Alexander Marx
GAFIB Finanz- u.Vorsorgeberatung
Schmittgasse 135
51143 Köln

Sparplan

Vertragsverlauf

	Gutschriften		Kostenbelastungen			Guthaben
	Anlagebetrag	Zinsgewinn	Ausgabeaufschlag	Fondsanlage	Steuern	**am Jahresende**
1.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
2.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
3.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
4.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
5.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
6.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
7.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
8.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
9.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
10.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
11.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
12.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
13.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
14.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
18.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
19.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
20.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
21.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
22.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
23.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
24.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
29.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
30.Vertragsjahr:	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

Produktvergleichsrechnung
für

Max Mustermann
Siegburgerstr. 100
51143 Köln

Erstellt am 30.11.2011 von

Dipl.-Kaufm. Karl Alexander Marx
GAFIB Finanz- u.Vorsorgeberatung
Schmittgasse 135
51143 Köln

Provisionsprodukt

Vertragsverlauf

	Gutschriften		Kostenbelastungen			Guthaben
	Anlagebetrag	Zinsgewinn	Provision	Fondsanlage	Versicherer	**am Jahresende**
1.Vertragsjahr:	4.400,00 €	164,46 €	656,00 €	69,93 €	218,46 €	3.620,07 €
2.Vertragsjahr:	2.400,00 €	266,94 €	576,00 €	113,51 €	193,73 €	5.403,76 €
3.Vertragsjahr:	2.400,00 €	372,60 €	576,00 €	158,44 €	199,16 €	7.242,76 €
4.Vertragsjahr:	2.400,00 €	481,54 €	576,00 €	204,77 €	204,77 €	9.138,76 €
5.Vertragsjahr:	2.400,00 €	593,85 €	576,00 €	252,53 €	210,54 €	11.093,54 €
6.Vertragsjahr:	2.400,00 €	728,04 €	0,00 €	309,59 €	217,45 €	13.694,54 €
7.Vertragsjahr:	2.400,00 €	882,11 €	0,00 €	375,10 €	225,37 €	16.376,17 €
8.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.040,96 €	0,00 €	442,65 €	233,54 €	19.140,94 €
9.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.204,73 €	0,00 €	512,30 €	241,96 €	21.991,41 €
10.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.373,58 €	0,00 €	584,10 €	250,65 €	24.930,24 €
11.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.547,67 €	0,00 €	658,12 €	259,60 €	27.960,18 €
12.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.727,15 €	0,00 €	734,45 €	268,83 €	31.084,05 €
13.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.912,19 €	0,00 €	813,13 €	278,35 €	34.304,75 €
14.Vertragsjahr:	2.400,00 €	2.102,97 €	0,00 €	894,26 €	288,16 €	37.625,30 €
15.Vertragsjahr:	2.400,00 €	2.299,67 €	0,00 €	977,90 €	298,28 €	41.048,79 €
16.Vertragsjahr:	2.400,00 €	2.502,46 €	0,00 €	1.064,14 €	308,71 €	44.578,40 €
17.Vertragsjahr:	2.400,00 €	2.711,54 €	0,00 €	1.153,05 €	319,46 €	48.217,43 €
18.Vertragsjahr:	2.400,00 €	2.927,10 €	0,00 €	1.244,71 €	330,55 €	51.969,27 €
19.Vertragsjahr:	2.400,00 €	3.149,35 €	0,00 €	1.339,22 €	341,98 €	55.837,42 €
20.Vertragsjahr:	2.400,00 €	3.378,48 €	0,00 €	1.436,66 €	353,77 €	59.825,47 €
21.Vertragsjahr:	2.400,00 €	3.614,72 €	0,00 €	1.537,11 €	365,92 €	63.937,16 €
22.Vertragsjahr:	2.400,00 €	3.858,28 €	0,00 €	1.640,68 €	378,44 €	68.176,31 €
23.Vertragsjahr:	2.400,00 €	4.109,39 €	0,00 €	1.747,46 €	391,36 €	72.546,88 €
24.Vertragsjahr:	2.400,00 €	4.368,28 €	0,00 €	1.857,56 €	404,68 €	77.052,93 €
25.Vertragsjahr:	2.400,00 €	4.635,20 €	0,00 €	1.971,06 €	418,40 €	81.698,66 €
26.Vertragsjahr:	2.400,00 €	4.910,40 €	0,00 €	2.088,08 €	432,56 €	86.488,42 €
27.Vertragsjahr:	2.400,00 €	5.194,12 €	0,00 €	2.208,73 €	447,15 €	91.426,66 €
28.Vertragsjahr:	2.400,00 €	5.486,64 €	0,00 €	2.333,12 €	462,20 €	96.517,98 €
29.Vertragsjahr:	2.400,00 €	5.788,23 €	0,00 €	2.461,37 €	477,71 €	101.767,13 €
30.Vertragsjahr:	2.400,00 €	6.099,17 €	0,00 €	2.593,59 €	493,70 €	107.179,01 €

Produktvergleichsrechnung
für

Max Mustermann
Siegburgerstr. 100
51143 Köln

Erstellt am 30.11.2011 von

Dipl.-Kaufm. Karl Alexander Marx
GAFIB Finanz- u.Vorsorgeberatung
Schmittgasse 135
51143 Köln

Honorarprodukt

Vertragsverlauf

	Gutschriften		Kostenbelastungen		Guthaben
	Anlagebetrag	Zinsgewinn	Fondsanlage	Versicherer	**am Jahresende**
1.Vertragsjahr:	2.400,00 €	74,85 €	5,14 €	74,57 €	2.395,13 €
2.Vertragsjahr:	2.400,00 €	218,16 €	14,98 €	79,50 €	4.918,81 €
3.Vertragsjahr:	2.400,00 €	369,16 €	25,36 €	84,69 €	7.577,93 €
4.Vertragsjahr:	2.400,00 €	528,26 €	36,29 €	90,15 €	10.379,75 €
5.Vertragsjahr:	2.400,00 €	695,91 €	47,80 €	95,91 €	13.331,95 €
6.Vertragsjahr:	2.400,00 €	872,55 €	59,93 €	101,98 €	16.442,58 €
7.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.058,67 €	72,72 €	108,38 €	19.720,15 €
8.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.254,78 €	86,19 €	115,12 €	23.173,62 €
9.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.461,41 €	100,38 €	122,22 €	26.812,43 €
10.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.679,14 €	115,34 €	129,70 €	30.646,53 €
11.Vertragsjahr:	2.400,00 €	1.908,55 €	131,09 €	137,59 €	34.686,40 €
12.Vertragsjahr:	2.400,00 €	2.150,27 €	147,70 €	145,89 €	38.943,07 €
13.Vertragsjahr:	2.400,00 €	2.404,96 €	165,19 €	154,64 €	43.428,20 €
14.Vertragsjahr:	2.400,00 €	2.673,32 €	183,63 €	163,87 €	48.154,03 €
15.Vertragsjahr:	2.400,00 €	2.956,09 €	203,05 €	173,58 €	53.133,48 €
16.Vertragsjahr:	2.400,00 €	3.254,03 €	223,51 €	183,82 €	58.380,18 €
17.Vertragsjahr:	2.400,00 €	3.567,96 €	245,08 €	194,61 €	63.908,45 €
18.Vertragsjahr:	2.400,00 €	3.898,73 €	267,80 €	205,98 €	69.733,41 €
19.Vertragsjahr:	2.400,00 €	4.247,26 €	291,74 €	217,95 €	75.870,98 €
20.Vertragsjahr:	2.400,00 €	4.614,50 €	316,96 €	230,57 €	82.337,94 €
21.Vertragsjahr:	2.400,00 €	5.001,44 €	343,54 €	243,87 €	89.151,98 €
22.Vertragsjahr:	2.400,00 €	5.409,15 €	371,54 €	257,88 €	96.331,70 €
23.Vertragsjahr:	2.400,00 €	5.838,74 €	401,05 €	272,64 €	103.896,75 €
24.Vertragsjahr:	2.400,00 €	6.291,39 €	432,14 €	288,20 €	111.867,79 €
25.Vertragsjahr:	2.400,00 €	6.768,32 €	464,90 €	304,59 €	120.266,62 €
26.Vertragsjahr:	2.400,00 €	7.270,86 €	499,42 €	321,86 €	129.116,20 €
27.Vertragsjahr:	2.400,00 €	7.800,36 €	535,79 €	340,05 €	138.440,72 €
28.Vertragsjahr:	2.400,00 €	8.358,28 €	574,12 €	359,22 €	148.265,67 €
29.Vertragsjahr:	2.400,00 €	8.946,15 €	614,49 €	379,43 €	158.617,89 €
30.Vertragsjahr:	2.400,00 €	9.565,56 €	657,04 €	400,71 €	169.525,70 €

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.