

# Wie Fondssparen. Nur krasser!

**HDI**

- > Private Altersvorsorge
- > CleverInvest
- > Leistungsbeispiele

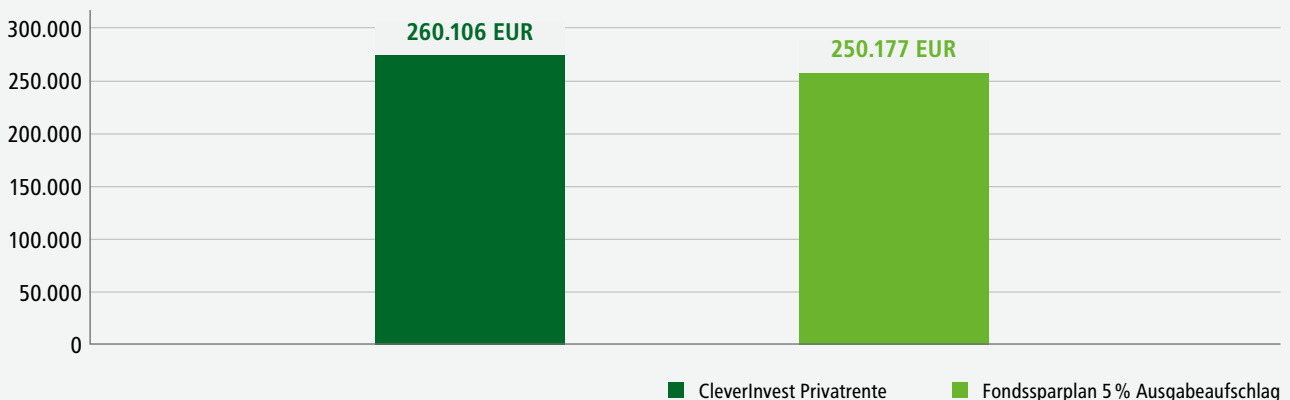
Die Zahlen sprechen für sich:  
HDI CleverInvest.

# HDI CleverInvest Privatrente: auch bei kurzen Laufzeiten die bessere Alternative!

Die aktuellen Niedrigzinsen betreffen uns alle. Trotzdem liegt noch eine Menge Geld auf Sparbüchern, Giro-, Tages- und Festgeldkonten. Keine clevere Lösung, um krass zu sparen. Doch eine Investition auf dem Kapitalmarkt kommt häufig nicht in Frage: Viele scheuen das vermeintlich hohe Risiko. Mit CleverInvest denken wir Altersvorsorge radikal neu. Und bieten Ihren Kunden die perfekte Alternative: Wir verbinden die Sicherheit einer Rentenversicherung mit den Chancen einer Kapitalanlage – und vielen weiteren Vorteilen. Krass clever!

	HDI CleverInvest Privatrente	Fondssparplan																												
<b>Parameter für die Beispielrechnung</b>	<b>Tarif:</b> CleverInvest Privatrente (Einzel) <b>Versicherungsdauer:</b> 37 Jahre bis Endalter 67 <b>Monatsbeitrag:</b> 200 EUR <b>Wertentwicklung:</b> 6% (nach Fondskosten) <sup>1)</sup> <b>Fonds:</b> Flossbach von Storch – Multiple Opportunities (0,58% Fondsüberschussanteil) <b>Todesfalleistung Rentenbezug:</b> Rentengarantiezeit 10 Jahre (klassischer Rentenbezug)	<b>Anlage:</b> Fondssparplan <b>Laufzeit:</b> 37 Jahre bis Endalter 67 <b>Monatliche Sparrate:</b> 200 EUR <b>Wertentwicklung:</b> 6% (nach Fondskosten) <b>Fonds:</b> Flossbach von Storch – Multiple Opportunities																												
<b>Beispielrechnung: Kapitalleistung nach Steuern (hälftiger Ertragsanteil)</b>	<table border="0"> <tr> <td>Kapitalleistung:</td> <td>295.193 EUR</td> </tr> <tr> <td>– geleistete Beiträge:</td> <td>– 88.800 EUR</td> </tr> <tr> <td>= steuerpflichtige Erträge:</td> <td>206.393 EUR</td> </tr> <tr> <td>– 15% Teilfreistellung<sup>2)</sup>:</td> <td>– 30.959 EUR</td> </tr> <tr> <td>= steuerpflichtige Erträge nach Teilfreistellung:</td> <td>175.434 EUR</td> </tr> <tr> <td>Hälftiger Ertragsanteil (Halbeinkünfteverfahren):</td> <td>87.717 EUR</td> </tr> <tr> <td><b>Kapitalleistung nach Steuern:</b></td> <td><b>260.106 EUR</b></td> </tr> </table>	Kapitalleistung:	295.193 EUR	– geleistete Beiträge:	– 88.800 EUR	= steuerpflichtige Erträge:	206.393 EUR	– 15% Teilfreistellung <sup>2)</sup> :	– 30.959 EUR	= steuerpflichtige Erträge nach Teilfreistellung:	175.434 EUR	Hälftiger Ertragsanteil (Halbeinkünfteverfahren):	87.717 EUR	<b>Kapitalleistung nach Steuern:</b>	<b>260.106 EUR</b>	<table border="0"> <tr> <td>Kapital:</td> <td>300.350 EUR</td> </tr> <tr> <td>– geleistete Sparraten:</td> <td>– 88.800 EUR</td> </tr> <tr> <td>– besteuerte Vorabpauschale:</td> <td>– 18.790 EUR</td> </tr> <tr> <td>= steuerpflichtige Erträge:</td> <td>192.762 EUR</td> </tr> <tr> <td>– 15% Teilfreistellung<sup>4)</sup>:</td> <td>– 28.914 EUR</td> </tr> <tr> <td>= steuerpflichtige Erträge nach Teilfreistellung:</td> <td>163.848 EUR</td> </tr> <tr> <td><b>Kapital nach Steuern:</b></td> <td><b>250.177 EUR</b></td> </tr> </table>	Kapital:	300.350 EUR	– geleistete Sparraten:	– 88.800 EUR	– besteuerte Vorabpauschale:	– 18.790 EUR	= steuerpflichtige Erträge:	192.762 EUR	– 15% Teilfreistellung <sup>4)</sup> :	– 28.914 EUR	= steuerpflichtige Erträge nach Teilfreistellung:	163.848 EUR	<b>Kapital nach Steuern:</b>	<b>250.177 EUR</b>
Kapitalleistung:	295.193 EUR																													
– geleistete Beiträge:	– 88.800 EUR																													
= steuerpflichtige Erträge:	206.393 EUR																													
– 15% Teilfreistellung <sup>2)</sup> :	– 30.959 EUR																													
= steuerpflichtige Erträge nach Teilfreistellung:	175.434 EUR																													
Hälftiger Ertragsanteil (Halbeinkünfteverfahren):	87.717 EUR																													
<b>Kapitalleistung nach Steuern:</b>	<b>260.106 EUR</b>																													
Kapital:	300.350 EUR																													
– geleistete Sparraten:	– 88.800 EUR																													
– besteuerte Vorabpauschale:	– 18.790 EUR																													
= steuerpflichtige Erträge:	192.762 EUR																													
– 15% Teilfreistellung <sup>4)</sup> :	– 28.914 EUR																													
= steuerpflichtige Erträge nach Teilfreistellung:	163.848 EUR																													
<b>Kapital nach Steuern:</b>	<b>250.177 EUR</b>																													

## Ablaufleistungen nach Steuern im Vergleich:



## HDI CleverInvest Privatrente

### Beispielrechnung: Rentenleistungen nach Steuern

Kapitalleistung:	295.193 EUR
Verrentungskapital:	295.193 EUR
▪ Garantierte mtl. Rente bei Rentenbeginn:	853 EUR
▪ Mögliche mtl. Gesamrente:	1.065 EUR

#### Rente nach Ertragsanteilversteuerung<sup>6)</sup>

▪ Garantierte mtl. Rente bei Rentenbeginn <sup>7)</sup> :	824 EUR
▪ <b>Mögliche mtl. Gesamrente:</b>	<b>1.029 EUR</b>

Der große Vorteil einer Rentenleistung ist, dass das gebildete Kapital für die Verrentung zur Verfügung steht und keinerlei Steuern von dem gebildeten Kapital abgehen. Beim teildynamischen Rentenbezug steigt zudem die mögliche mtl. Gesamrente im Rentenbezug an, so dass die durchschnittliche Rentenhöhe sogar über der hier ausgewiesenen anfänglichen möglichen Gesamrente liegt.

## Fondssparplan

Kapital:	300.350 EUR
– geleistete Sparraten:	– 88.800 EUR
– besteuerte Vorabpauschale:	– 18.790 EUR
= steuerpflichtige Erträge:	192.762 EUR
– 15 % Teilfreistellung <sup>4)</sup> :	– 28.914 EUR

= steuerpflichtige Erträge nach Teilfreistellung:	163.848 EUR
--	-------------

Kapital:	300.350 EUR
– 26,375 % Abgeltungssteuer (inkl. Soli):	– 43.215 EUR
– Steuer auf Vorabpauschale <sup>5)</sup> :	– 6.958 EUR
= <b>Verrentungskapital:</b>	<b>250.177 EUR</b>

#### Auszahlplan mit Kapitalverzehr

▪ Mtl. Auszahlung bis Endalter 97:	695 EUR
▪ Mtl. Auszahlung bis Endalter 100:	632 EUR

## HDI Sofortrente

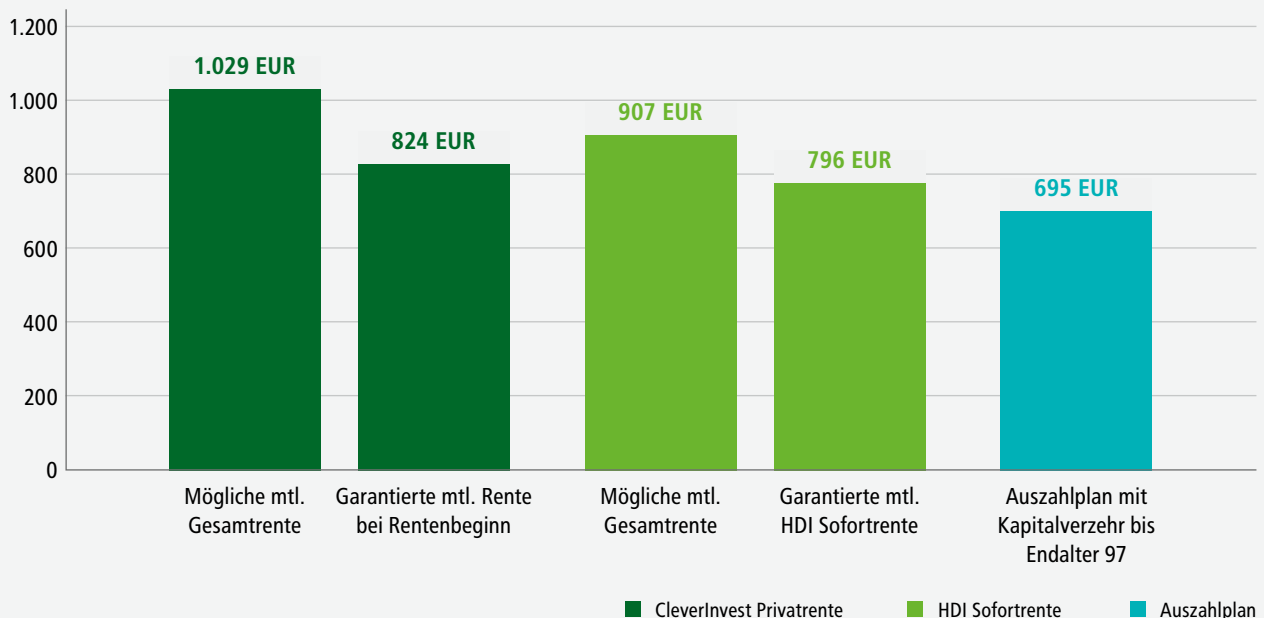
#### Alternativ-Einzahlung in die HDI Sofortrente

▪ Garantierte mtl. Rente:	824 EUR
▪ Mögliche mtl. Gesamrente:	939 EUR

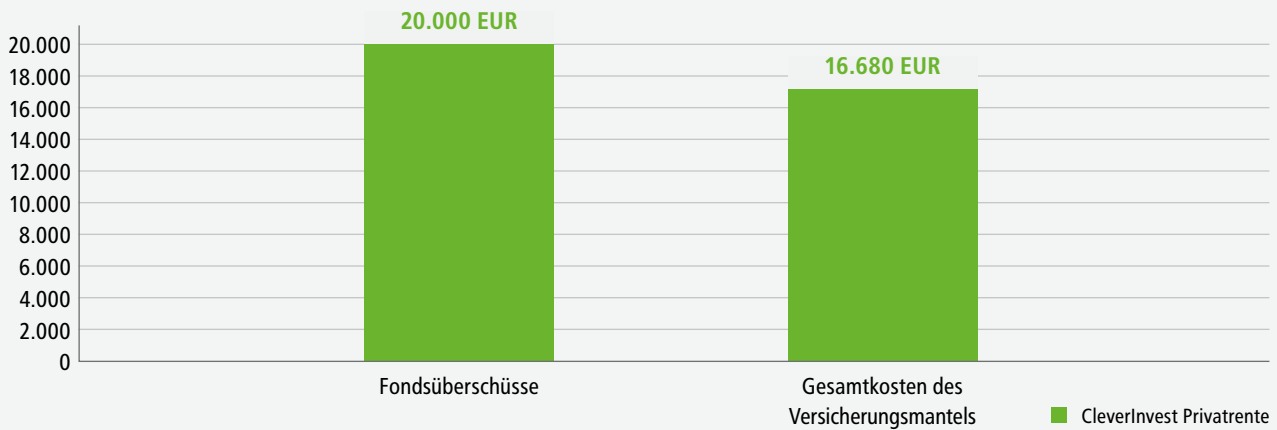
#### Rente nach Ertragsanteilversteuerung<sup>6)</sup>

▪ Garantierte mtl. Rente:	796 EUR
▪ Mögliche mtl. Gesamrente:	907 EUR

## Monatliche Rentenleistungen nach Steuern im Vergleich:



## Fondsüberschüsse und Gesamtkosten der Versicherung im Vergleich:



Die Fondsgesellschaften zahlen eine laufende Rückvergütung für die vermittelten Fonds (sog. Kickbacks). Bei der CleverInvest Privatrente werden die Rückvergütungen im Rahmen der Überschussbeteiligung an die Kunden vollständig weitergegeben. Die Fondsüberschüsse machen sich auch in der Ablaufleistung bemerkbar. Sie können sogar in der gesamten Vertragslaufzeit über den kompletten Kosten für die Versicherung liegen, wie die Beispielrechnung zeigt. In diesem Beispiel entsprechen 0,58 % Fondsüberschüsse einem Betrag von 20.000 Euro, den wir unseren Kunden über die ganze Vertragslaufzeit gutschreiben. Dieser Betrag ist höher als die Gesamtkosten (inkl. Abschlusskosten) für den Versicherungsmantel, die lediglich 16.680 Euro betragen. Banken behalten die Kickbacks in der Regel ein und geben diese nicht an die Kunden weiter.

	HDI Sofortrente		Privater Auszahlplan	
<b>Wahrscheinlichkeiten, dass Ihr Geld bei einem privaten Auszahlplan nicht ein Leben lang reicht<sup>9)</sup></b>	Verrentungskapital:	100.000 EUR	Verrentungskapital:	100.000 EUR
	mtl. garantierte Rente bei Rentenbeginn:	329 EUR	Mtl. Auszahlung Sparbuch:	329 EUR
	Reicht bis:		Reicht bis:	92,3 Jahre
	mtl. mögliche Gesamtrente bei Rentenbeginn:	375 EUR	Wahrscheinlichkeit, dass Sie länger leben und das Geld nicht bis ans Lebensende reicht:	<b>49%</b>
	durchschnittliche mögliche Rente bis Endalter 85 aufgrund teildynamischer Erhöhungen <sup>8)</sup> :	412 EUR	Mtl. Auszahlung Sparbuch:	375 EUR
	Reicht bis: ein Leben lang		Reicht bis:	89,2 Jahre
			Wahrscheinlichkeit, dass Sie länger leben und das Geld nicht bis ans Lebensende reicht:	<b>64%</b>
			Mtl. Auszahlung Sparbuch:	412 EUR
			Reicht bis:	87,2 Jahre
			Wahrscheinlichkeit, dass Sie länger leben und das Geld nicht bis ans Lebensende reicht:	<b>72%</b>

Rechenbeispiel HDI Sofortrente und privater Auszahlplan für eine 67-jährige Frau (01.03.1954), 100.000 EUR Einmalbeitrag am 01.03.2021, 10 Jahre Rentengarantiezeit

Die Tabelle verdeutlicht, dass es für einen individuellen Auszahlplan kaum Planungssicherheit gibt. Würde einem Sparbuch (unverzinst) mit 100.000 Euro monatlich exakt die Höhe der garantierten Rente aus der HDI Sofortrente entnommen werden, so läge die Wahrscheinlichkeit bei fast 50 %, dass die 100.000 Euro nicht ein Leben lang ausreichen werden. Auf Grundlage der aktuellen durchschnittlichen Gesamtrente unter Berücksichtigung von teildynamischen Rentenerhöhungen läge die Wahrscheinlichkeit sogar bei über 70 %, dass dieser Betrag bei einem Auszahlplan nicht ausreichen wird. Damit die 100.000 Euro zu 95 % ein Leben lang reichen, dürfte die heute 67-jährige Frau nur 220,45 Euro monatlich entnehmen.

- 1) Die angenommenen Sätze für die Wertsteigerung sind als Beispiele anzusehen. Diese Leistungen können nicht garantiert werden.
- 2) Für fondsgebundene Versicherungen gilt pauschal eine Teilfreistellung von 15 %, als Ausgleich für die fondsinterne Besteuerung.
- 3) Es wurde pauschal ein persönlicher Steuersatz (nahe dem maximalen Steuersatz) von 40 % angenommen.
- 4) Für Mischfonds (Aktienquote mind. 25 %) gilt pauschal eine Teilfreistellung von 15 %, als Ausgleich für die fondsinterne Besteuerung.
- 5) Ein Fondssparplan wird bereits während der Laufzeit besteuert. Bei thesaurierenden Fonds greift die Vorabpauschale, bei ausschüttenden Fonds werden die Ausschüttungen besteuert. Sollte die Vorabpauschale höher sein als die ausgeschütteten Erträge, wird zusätzlich der Differenzbetrag versteuert. In dem Beispiel wurde von einem thesaurierenden Fonds ausgegangen. Da die Vorabpauschale aus dem Privatvermögen entnommen wird, wurde diese bis zum Ablaufdatum mit der verpassten Wertentwicklung, also 6 % nach Fondskosten, aufgezinst.
- 6) Der Ertragsanteil bemisst sich nach dem Alter bei Rentenbeginn. Mit 67 Jahren beträgt der Ertragsanteil 17 %. Dieser Betrag wird mit dem persönlichen Steuersatz versteuert. Da der Steuersatz im Alter geringer ist, wurden pauschal 20 % angesetzt. Die Steuerhöhe beträgt also  $853 \times 0,17 \times 0,2 = 29$  EUR.
- 7) Für eine bessere Vergleichbarkeit wurde hier die garantierte mtl. Rente bei Rentenbeginn herangezogen. Diese wird ohne Sicherheitsabschlag kalkuliert und ist daher höher als die Rente gemäß garantiertem Rentenfaktor.
- 8) Mittlere Rente ermittelt aus der möglichen mtl. Gesamtrente bei Rentenbeginn (375 EUR) und der möglichen mtl. Gesamtrente bei Alter 85 (449 EUR).
- 9) Überlebenswahrscheinlichkeiten auf Basis der DAV2004R 2.0.