

Rückkaufswerttabelle - mit und ohne Dynamik (gezillmert)

Eine Dynamik soll (laut Aussage der meisten Vermittler) als Inflationsausgleich dienen. Paradoxerweise sorgt der Einschluss einer Dynamik bei Produkten mit vorgezogenen Abschlusskosten in den Folgejahren jedoch für schlechtere Rückkaufswerte. Begründet ist dies dadurch, dass durch den jährlichen "Neuabschluss" sich die Versicherungssumme und somit auch die Gesamtkosten stetig erhöhen.

Im Ergebnis bleiben die Rückkaufswerte länger "im Minus" (im Vergleich zu den eingezahlten Beiträgen). Während in diesem Beispiel beim Sparplan **ohne** Dynamik die Rückkaufswerte 12 Jahre im Minus bleiben, so dauert es beim Sparplan **mit** Dynamik schon 14 Jahre bzw. bei 10% Dynamik sogar 16 Jahre.

Nachfolgende Modellrechnung zeigt einen 100,-€ Sparplan **ohne** und **mit** 5% bzw. 10% Dynamik; gezillmert 40 Jahre mit 5% Kosten, Depotgebühr: 40,-€ p.a

Jahr	ohne Dynamik			mit 5% Dynamik			mit 10% Dynamik		
	Monatlicher Beitrag	Eingezahlte Beiträge	Depotwert bei p.a. 4%	Monatlicher Beitrag	Eingezahlte Beiträge	Depotwert bei p.a. 4%	Monatlicher Beitrag	Eingezahlte Beiträge	Depotwert bei p.a. 4%
1	100 €	1.200 €	0 €	100 €	1.200 €	0 €	100 €	1.200 €	0 €
2	100 €	2.400 €	0 €	105 €	2.460 €	0 €	110 €	2.520 €	0 €
3	100 €	3.600 €	1.101 €	110 €	3.783 €	1.044 €	121 €	3.972 €	953 €
4	100 €	4.800 €	2.331 €	116 €	5.172 €	2.343 €	133 €	5.569 €	2.345 €
5	100 €	6.000 €	3.610 €	122 €	6.631 €	3.762 €	146 €	7.326 €	3.906 €
6	100 €	7.200 €	4.941 €	128 €	8.162 €	5.309 €	161 €	9.259 €	5.689 €
7	100 €	8.400 €	6.324 €	134 €	9.770 €	6.994 €	177 €	11.385 €	7.720 €
8	100 €	9.600 €	7.763 €	141 €	11.459 €	8.826 €	195 €	13.723 €	10.027 €
9	100 €	10.800 €	9.260 €	148 €	13.232 €	10.816 €	214 €	16.295 €	12.642 €
10	100 €	12.000 €	10.816 €	155 €	15.093 €	12.973 €	236 €	19.125 €	15.600 €
11	100 €	13.200 €	12.435 €	163 €	17.048 €	15.309 €	259 €	22.237 €	18.940 €
12	100 €	14.400 €	14.118 €	171 €	19.101 €	17.837 €	285 €	25.661 €	22.704 €
13	100 €	15.600 €	15.869 €	180 €	21.256 €	20.568 €	314 €	29.427 €	26.941 €
14	100 €	16.800 €	17.690 €	189 €	23.518 €	23.517 €	345 €	33.570 €	31.702 €
15	100 €	18.000 €	19.584 €	198 €	25.894 €	26.698 €	380 €	38.127 €	37.048 €
16	100 €	19.200 €	21.553 €	208 €	28.389 €	30.127 €	418 €	43.140 €	43.041 €
17	100 €	20.400 €	23.601 €	218 €	31.008 €	33.818 €	459 €	48.654 €	49.755 €
18	100 €	21.600 €	25.731 €	229 €	33.759 €	37.790 €	505 €	54.719 €	57.268 €
19	100 €	22.800 €	27.946 €	241 €	36.647 €	42.061 €	556 €	61.391 €	65.668 €
20	100 €	24.000 €	30.250 €	253 €	39.679 €	46.650 €	612 €	68.730 €	75.052 €
.
.
.
40	100 €	48.000 €	101.599 €	670 €	144.960 €	247.803 €	4.114 €	531.111 €	762.788 €

Quelle: Eigene Berechnungen www.gegen-altersarmut.de

Rückkaufswerttabelle - mit und ohne Dynamik (ungezillmert)

Dank der fehlenden Kostenvorausbelastung (Zillmerung) kommt die positive Eigenschaft der Dynamik gleich von Beginn an zur Entfaltung, denn es werden ja bei jeder dynamischen Erhöhung immer 95% des Beitrages angelegt. Dadurch sind die Rückkaufswerte auch bei dynamischen Verträgen genauso schnell im Plus wie ein vergleichbarer Vertrag ohne Dynamik. Die Tabelle zeigt die Rückkaufswerte eines ungezillmerten Sparplans. In diesem Beispiel ist kein Rabatt auf den Ausgabeaufschlag berücksichtigt.

Nachfolgende Modellrechnung zeigt einen 100,-€ Sparplan **ohne** und **mit** 5% bzw. 10% Dynamik; ungezillmert (keine Laufzeit) mit 5% Kosten, Depotgebühr: 40,-€ p.a.

Jahr	ohne Dynamik			mit 5% Dynamik			mit 10% Dynamik		
	Monatlicher Beitrag	Eingezahlte Beiträge	Depotwert bei p.a. 4%	Monatlicher Beitrag	Eingezahlte Beiträge	Depotwert bei p.a. 4%	Monatlicher Beitrag	Eingezahlte Beiträge	Depotwert bei p.a. 4%
1	100 €	1.200 €	1.125 €	100 €	1.200 €	1.125 €	100 €	1.200 €	1.125 €
2	100 €	2.400 €	2.294 €	105 €	2.460 €	2.353 €	110 €	2.520 €	2.408 €
3	100 €	3.600 €	3.511 €	110 €	3.783 €	3.691 €	121 €	3.972 €	3.870 €
4	100 €	4.800 €	4.776 €	116 €	5.172 €	5.147 €	133 €	5.569 €	5.535 €
5	100 €	6.000 €	6.092 €	122 €	6.631 €	6.728 €	146 €	7.326 €	7.422 €
6	100 €	7.200 €	7.460 €	128 €	8.162 €	8.444 €	161 €	9.259 €	9.554 €
7	100 €	8.400 €	8.883 €	134 €	9.770 €	10.302 €	177 €	11.385 €	11.960 €
8	100 €	9.600 €	10.363 €	141 €	11.459 €	12.313 €	195 €	13.723 €	14.668 €
9	100 €	10.800 €	11.902 €	148 €	13.232 €	14.487 €	214 €	16.295 €	17.711 €
10	100 €	12.000 €	13.503 €	155 €	15.093 €	16.833 €	236 €	19.125 €	21.126 €
11	100 €	13.200 €	15.168 €	163 €	17.048 €	19.364 €	259 €	22.237 €	24.952 €
12	100 €	14.400 €	16.900 €	171 €	19.101 €	22.090 €	285 €	25.661 €	29.233 €
13	100 €	15.600 €	18.700 €	180 €	21.256 €	25.025 €	314 €	29.427 €	34.018 €
14	100 €	16.800 €	20.573 €	189 €	23.518 €	28.183 €	345 €	33.570 €	39.359 €
15	100 €	18.000 €	22.521 €	198 €	25.894 €	31.576 €	380 €	38.127 €	45.317 €
16	100 €	19.200 €	24.546 €	208 €	28.389 €	35.220 €	418 €	43.140 €	51.954 €
17	100 €	20.400 €	26.653 €	218 €	31.008 €	39.132 €	459 €	48.654 €	59.344 €
18	100 €	21.600 €	28.843 €	229 €	33.759 €	43.326 €	505 €	54.719 €	67.565 €
19	100 €	22.800 €	31.122 €	241 €	36.647 €	47.822 €	556 €	61.391 €	76.703 €
20	100 €	24.000 €	33.491 €	253 €	39.679 €	52.638 €	612 €	68.730 €	86.855 €
.
.
.
40	100 €	48.000 €	106.875 €	670 €	144.960 €	256.972 €	4.114 €	531.111 €	781.533 €

Quelle: Eigene Berechnungen www.gegen-altersarmut.de

Rückkaufswerttabelle - mit und ohne Dynamik (ungezillmert mit 100% Rabatt)

Wie an anderer Stelle schon aufgezeigt, fließen bei den von uns angebotenen Sparplänen volle 100% des Beitrages in die Anlage. Auch bei einer dynamischen Erhöhung wird immer 100% des Beitrages angelegt. Dadurch kommt die Dynamik von Beginn an voll zur Entfaltung und es ergeben sich keinerlei Nachteile für den Kunden. So kann eine Dynamik (zum ersten Mal) als sinnvolle Strategie für den Vermögensaufbau genutzt werden.

Nachfolgende Modellrechnung zeigt einen 100,-€ Sparplan **ohne** und **mit** 5% bzw. 10% Dynamik; ungezillmert (keine Laufzeit) mit 100% Rabatt auf Ausgabeaufschlag, Depotgebühr FFB 0,25% des Fondsvermögens, mind. 25,-€ max. 45,-€ p.a.

Jahr	ohne Dynamik			mit 5% Dynamik			mit 10% Dynamik		
	Monatlicher Beitrag	Eingezahlte Beiträge	Depotwert bei p.a. 4%	Monatlicher Beitrag	Eingezahlte Beiträge	Depotwert bei p.a. 4%	Monatlicher Beitrag	Eingezahlte Beiträge	Depotwert bei p.a. 4%
1	100 €	1.200 €	1.201 €	100 €	1.200 €	1.201 €	100 €	1.200 €	1.201 €
2	100 €	2.400 €	2.450 €	105 €	2.460 €	2.511 €	110 €	2.520 €	2.573 €
3	100 €	3.600 €	3.749 €	110 €	3.783 €	3.938 €	121 €	3.972 €	4.134 €
4	100 €	4.800 €	5.100 €	116 €	5.172 €	5.490 €	133 €	5.569 €	5.906 €
5	100 €	6.000 €	6.505 €	122 €	6.631 €	7.175 €	146 €	7.326 €	7.912 €
6	100 €	7.200 €	7.966 €	128 €	8.162 €	9.002 €	161 €	9.259 €	10.178 €
7	100 €	8.400 €	9.486 €	134 €	9.770 €	10.977 €	177 €	11.385 €	12.725 €
8	100 €	9.600 €	11.064 €	141 €	11.459 €	13.109 €	195 €	13.723 €	15.584 €
9	100 €	10.800 €	12.700 €	148 €	13.232 €	15.406 €	214 €	16.295 €	18.791 €
10	100 €	12.000 €	14.398 €	155 €	15.093 €	17.879 €	236 €	19.125 €	22.388 €
11	100 €	13.200 €	16.160 €	163 €	17.048 €	20.546 €	259 €	22.237 €	26.418 €
12	100 €	14.400 €	17.987 €	171 €	19.101 €	23.420 €	285 €	25.661 €	30.928 €
13	100 €	15.600 €	19.887 €	180 €	21.256 €	26.514 €	314 €	29.427 €	35.968 €
14	100 €	16.800 €	21.864 €	189 €	23.518 €	29.841 €	345 €	33.570 €	41.594 €
15	100 €	18.000 €	23.920 €	198 €	25.894 €	33.417 €	380 €	38.127 €	47.869 €
16	100 €	19.200 €	26.057 €	208 €	28.389 €	37.257 €	418 €	43.140 €	54.860 €
17	100 €	20.400 €	28.281 €	218 €	31.008 €	41.379 €	459 €	48.654 €	62.642 €
18	100 €	21.600 €	30.593 €	229 €	33.759 €	45.799 €	505 €	54.719 €	71.300 €
19	100 €	22.800 €	32.998 €	241 €	36.647 €	50.536 €	556 €	61.391 €	80.923 €
20	100 €	24.000 €	35.498 €	253 €	39.679 €	55.611 €	612 €	68.730 €	91.613 €
.
.
.
40	100 €	48.000 €	112.949 €	670 €	144.960 €	270.853 €	4.114 €	531.111 €	822.991 €

Quelle: Eigene Berechnungen www.gegen-altersarmut.de