

2018

# Vertriebs- Kompendium



# Vertriebs-Kompodium 2018

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Alle Angaben sind sorgfältig recherchiert. Eine Gewähr für ihre Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Das Werk, einschließlich seiner Teile, ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung ist ohne Zustimmung des Herausgebers unzulässig. Dies gilt insbesondere für die elektronische oder sonstige Vervielfältigung, Übersetzung, Verbreitung und öffentliche Zugänglichmachung.

© 2018 Helvetia schweizerische Lebensversicherungs-AG,  
Weißadlergasse 2, 60311 Frankfurt am Main

Grafisches Konzept, Gestaltung und Satz: DIVAKOM GmbH,  
Paul-Friedländer-Straße 1, 65203 Wiesbaden  
Umschlagmotiv: GW20 Foto/MEV Agency UG  
Gesamtherstellung: Druckerei Zeidler GmbH & Co. KG,  
Fritz-Ullmann-Straße 7, 55252 Mainz-Kastel

Printed in Germany

ISBN Paperback: 978-3-00-059152-5  
[www.helvetia.de](http://www.helvetia.de)

# Vertriebs-Kompodium 2018

## Inhaltsverzeichnis

Zahlen, Daten, Fakten in der Übersicht ..... 4

### Gesetzliche Systeme

|  |    |
|--|----|
| Demografische Entwicklung in Deutschland ..... | 8  |
| Gesetzliche Rentenversicherung (GRV) .....     | 10 |
| Ermittlung der Altersrente aus der GRV .....   | 11 |
| Flexirente und Hinzuverdienst .....            | 14 |
| Witwen- und Waisenrente .....                  | 15 |
| Erwerbsminderungsrente (GRV) .....             | 18 |
| Gesetzliche Krankenversicherung (GKV) .....    | 20 |
| Beitragspflichtige Einnahmen in der GKV .....  | 22 |
| Krankenversicherung der Rentner .....          | 24 |
| Pflegeversicherung .....                       | 26 |

### Private Altersvorsorge

|   |    |
|---|----|
| Private Altersvorsorgesysteme im Vergleich .....              | 32 |
| Entscheidungshilfe nach Nettoaufwand (Beispiel) .....         | 34 |
| Steuer auf Kapitalauszahlungen der 3. Schicht .....           | 35 |
| Ertragsoptimierung in der Rentenphase .....                   | 36 |
| Auszahlplan vs. abgekürzte Rente .....                        | 37 |
| Vertragsoptimierung durch steuerfreie Todesfallleistung ..... | 38 |
| Rentenbesteuerung: Beispielberechnungen .....                 | 40 |
| Ertragsanteile von Renten der 3. Schicht .....                | 41 |
| Basisrente .....  | 44 |
| Riester-Rente (Förderbeispiel) .....                          | 46 |
| BU-Rente (Bedarfsermittlung, Schichtenvergleich) .....        | 47 |

### Betriebliche Altersversorgung (bAV)

|   |    |
|---|----|
| bAV-Durchführungswege im Vergleich .....                                | 50 |
| Ersparnisse in der Direktversicherung .....                             | 52 |
| bAV-Kombi (DV + UK) .....   | 53 |
| Unterstützungskasse (UK) und der Pensions-Sicherungs-Verein (PSV) ..... | 54 |
| „bAV statt VL“ – VL-Umwandlung mit der Direktversicherung .....         | 56 |
| Minijob – „bAV für Mehrarbeit“ .....                                    | 58 |

|  |    |
|--|----|
| Grundsicherung .....   | 60 |
| Kapitalauszahlung der Unterstützungskasse .....                | 62 |
| Vervielfältigungsregel – Abfindung in Direktversicherung ..... | 64 |

### Fondsanlage

|  |    |
|--|----|
| Direktanlage in Investmentfonds .....            | 66 |
| Fondspolice vs. Fonds-Direktanlage .....         | 68 |
| Garantiekosten bei Fondspolice .....             | 70 |
| Kostenkennzahlen bei Fonds und Fondspolice ..... | 72 |
| Cost-Average-Effekt .....                        | 75 |
| Renditedreieck .....                             | 76 |
| Volatiler DAX® vs. Sparbuch .....                | 77 |
| Wie viel Sicherheit kann ich mir leisten? .....  | 79 |
| Inflation .....                                  | 80 |

### Erben & Schenken

|  |    |
|--|----|
| Erbschaftsteuer .....                                | 84 |
| Vervielfältiger für lebenslange Leistungen .....     | 86 |
| „Doppelter Freibetrag“ durch Rentenschenkung .....   | 90 |
| Verfügbarkeit und Steueroptimierung im Erbfall ..... | 92 |
| Schenkung mit Vetorecht .....                        | 94 |
| Vorsorgevollmacht und Betreuungsverfügung .....      | 97 |

### Nützlich

|   |     |
|---|-----|
| Steuerformel Einkommensteuer 2018 .....         | 100 |
| Auszug Einkommensteuertabelle .....             | 101 |
| Immobilie vs. Sparen .....                      | 103 |
| Annuitätendarlehen .....                        | 106 |
| Einmalanlage und Ratensparen (Zinseszins) ..... | 108 |

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| Schlagerwortverzeichnis ..... | 110 |
|-------------------------------|-----|

## Zahlen, Daten, Fakten in der Übersicht

| <b>Gesetzl. Rentenversicherung (im Detail ab S. 10)</b> |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
|   | <b>West</b>     | <b>Ost</b>      |
| Beitragsatz   | 18,60%          | 18,60%          |
| Beitragsbemessungsgrenze                                | 78.000 € p. a.  | 69.600 € p. a.  |
| Bezugsgröße § 18 SGB IV                                 | 3.045 € mtl.    | 2.695 € mtl.    |
| Mindestbeitrag für geringfügig Beschäftigte             | 32,55 € mtl.    | 32,55 € mtl.    |
| Mindestbeitrag  | 83,70 € mtl.    | 83,70 € mtl.    |
| Höchstbeitrag (für freiwillig Versicherte)              | 1.209,00 € mtl. | 1.078,80 € mtl. |
| Regelbeitrag (versicherungspflichtige Selbstständige)   | 566,37 € mtl.   | 501,27 € mtl.   |
| Geringverdiengrenze (nur Azubis) § 20 Abs. 3 SGB IV     | 325,00 € mtl.   | 325,00 € mtl.   |
| Geringfügigkeitsgrenze                                  | 450,00 € mtl.   | 450,00 € mtl.   |
| Aktueller Rentenwert (seit 01.07.2015)                  | 31,03 €         | 29,69 €         |

| <b>Gesetzl. Krankenversicherung (im Detail ab S. 20)</b> |                                      |                                      |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  | <b>West</b>                          | <b>Ost</b>                           |
| Beitragsatz  | 14,60%                               | 14,60%                               |
| Durchschn. kassen-individueller Zusatzbeitrag            | 1,00%                                | 1,00%                                |
| Versicherungspflichtgrenze                               | 59.400 € p. a. nach § 6 Abs. 6 SGB V | 59.400 € p. a. nach § 6 Abs. 6 SGB V |
| Beitragsbemessungsgrenze                                 | 53.100 € p. a. nach § 6 Abs. 7 SGB V | 53.100 € p. a. nach § 6 Abs. 7 SGB V |
| Bagatellgrenze für Kleinstrenten                         | 152,25 € mtl.                        | 134,75 € mtl.                        |
| Höchstbeitrag (inkl. Zusatzbeitrag)                      | 690,30 € mtl.                        | 690,30 € mtl.                        |
| Höchstbeitragszuschuss (private KV/freiw. GKV)           | 323,03 € mtl.                        | 323,03 € mtl.                        |

| <b>Gesetzl. Pflegeversicherung (im Detail ab S. 26)</b>             |                |                |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>West</b>    | <b>Ost</b>     |
| Beitragsatz   | 2,55%          | 2,55%          |
| Beitragszuschlag für Kinderlose                                     | 0,25%          | 0,25%          |
| Beitragsbemessungsgrenze  | 53.100 € p. a. | 53.100 € p. a. |
| Höchstbeitrag für Kinderlose  | 123,90 € mtl.  | 123,90 € mtl.  |
| Höchstbeitrag   | 112,84 € mtl.  | 112,84 € mtl.  |
| Höchstbeitragszuschuss (private Pflegeversicherung – außer Sachsen) | 56,42 € mtl.   | 56,42 € mtl.   |

| <b>Gesetzl. Arbeitslosenversicherung</b> |                |                |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>West</b>    | <b>Ost</b>     |
| Beitragsatz                              | 3,00%          | 3,00%          |
| Beitragsbemessungsgrenze                 | 78.000 € p. a. | 69.600 € p. a. |
| Höchstbeitrag                            | 195,00 € mtl.  | 174,00 € mtl.  |

| <b>Betriebliche Altersversorgung (bAV) (im Detail ab S. 50)</b> |              |              |
|---|--------------|--------------|
|   | <b>West</b>  | <b>Ost</b>   |
| Bezugsgröße § 18 SGB IV   | 3.045 € mtl. | 2.695 € mtl. |
| Steuerfreie Höchstbeiträge § 3 Nr. 63 EStG                      | 6.240 € mtl. | 6.240 € mtl. |
| <b>Höchstbeträge Abfindung</b>                                  |              |              |
| Lfd. Leistung (1% der mtl. Bezugsgröße)                         | 30,45 € mtl. | 26,95 € mtl. |
| Kapitalleistung (120% der mtl. Bezugsgröße)                     | 3.654 € mtl. | 3.234 € mtl. |
| PSV-Beitragsatz 2017  | 2%           | 2%           |
| PSV-Höchstgrenze (§ 7 BetrAVG)                                  | 9.135 €      | 8.085 €      |

### Riester-Förderung (im Detail ab S. 46)

#### Daten/Zulagen/Beiträge

|   |  |
|---|--|
| Sockelbeitrag (Mindestbeitrag für Förderanspruch) | 60,00 € p. a.  |
| Mindesteigenbeitrag für die volle Zulage          | 4% des rentenversicherungspflichtigen Vorjahreseinkommens abzgl. der Zulagen |
| Maximalförderbeitrag (inkl. Zulage)               | 2.100 € p. a.  |
| Grundzulage                                       | 175,00 € p. a.   |
| Einmaliger Zuschuss bei Beginn bis Alter 25       | 200,00 €   |
| Kinderzulage (geboren bis 31.12.2007)             | 185,00 € p. a.   |
| Kinderzulage (geboren nach 31.12.2007)            | 300,00 € p. a.   |

### Basisrente (im Detail ab S. 44)

|                                   | Nicht verheiratet | Verheiratet |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|
| Maximalbeitrag p. a.              | 23.712 €          | 47.424 €    |
| Steuerpflicht der Rente           | 76%               | 76%         |
| Anrechenbare Vorsorgeaufwendungen | 86%               | 86%         |

### Sonstiges

|  |   |
|--|---|
| Inflation Deutschland (2017)                   | 1,80%   |
| Vorl. durchschnittl. Bruttoarbeitsentgelt 2018 | 37.873 € p. a.<br>(§ 1 Abs. 2 SV-Rechengrößenverordnung 2018) |

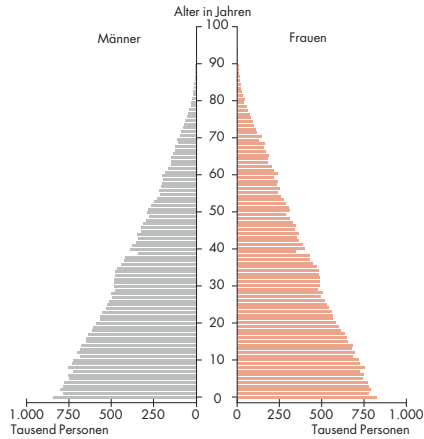
Weitere Informationen zur Inflation auf S. 80/81.

# Gesetzliche Systeme

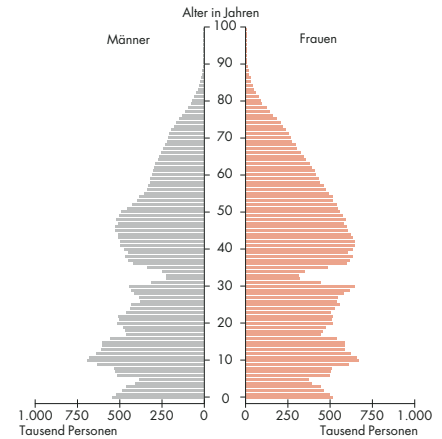
|  |    |
|--|----|
| Demografische Entwicklung in Deutschland ..... | 8  |
| Gesetzliche Rentenversicherung (GRV) .....     | 10 |
| Ermittlung der Altersrente aus der GRV .....   | 11 |
| Flexirente und Hinzuverdienst .....            | 14 |
| Witwen- und Waisenrente .....                  | 15 |
| Erwerbsminderungsrente (GRV) .....             | 18 |
| Gesetzliche Krankenversicherung (GKV) .....    | 20 |
| Beitragspflichtige Einnahmen in der GKV .....  | 22 |
| Krankenversicherung der Rentner .....          | 24 |
| Pflegeversicherung .....                       | 26 |

# Demografische Entwicklung in Deutschland

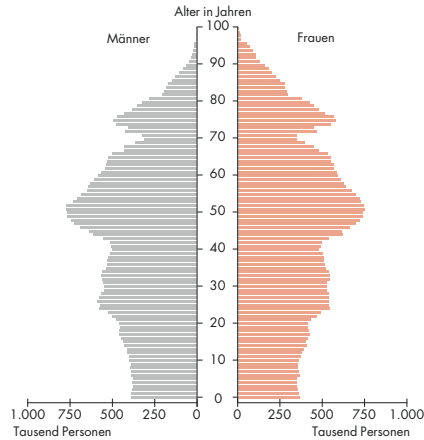
Am 31.12.1919



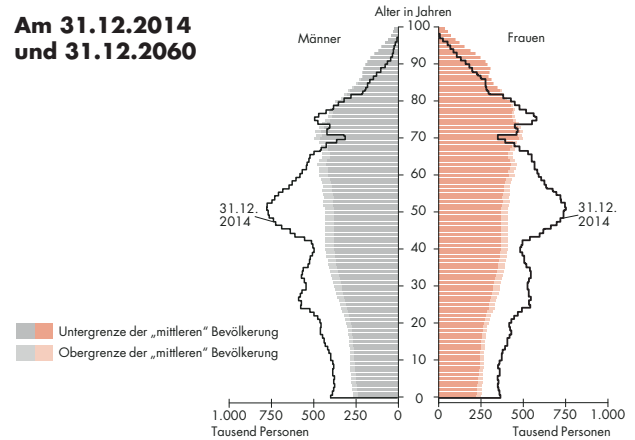
Am 31.12.1950



Am 31.12.2014



Am 31.12.2014 und 31.12.2060



Quelle: Statistisches Bundesamt

## Gesetzliche Rentenversicherung (GRV)

### Durchschnittswerte der GRV (Zugang/Wegfall)

| Rentenzugang 2016  | Insgesamt | West     |          | Ost      |          |
|--|-----------|----------|----------|----------|----------|
|  |           | Männer   | Frauen   | Männer   | Frauen   |
| Durchschnittlicher Rentenzahlbetrag aller Renten                         | 811,00 €  | 960,00 € | 637,00 € | 929,00 € | 862,00 € |
| ■ Durchschnittliche Altersrente  | 837,00 €  | 1.013    | 631,00 € | 989,00 € | 887,00 € |
| ■ Durchschnittliche Erwerbsminderungsrente                               | 697,00 €  | 728,00 € | 662,00 € | 667,00 € | 746,00 € |
| ■ Durchschnittliche Witwen-/Witwerrente                                  | 546,00 €  | 266,00 € | 610,00 € | 364,00 € | 650,00 € |
| Durchschnittliches Zugangsalter  |           |          |          |          |          |
| ■ Altersrente  | 64,1      | 64,0     | 64,4     | 63,6     | 63,4     |
| ■ Erwerbsminderungsrente   | 51,7      | 52,0     | 51,1     | 52,7     | 51,6     |
| Rentenwegfall 2016   |           |          |          |          |          |
| Durchschnittliches Wegfallalter  | 79,5      | 77,4     | 81,8     | 76,1     | 81,8     |
| Durchschnittliche Bezugsdauer (in Jahren)                                | 19,6      | 17,7     | 21,1     | 17,0     | 23,8     |
| Durchschnittliche Lebenserwartung 65-Jähriger; Tafel 2013/15 (in Jahren) | 19,3      | 17,5     | 21,0     | 17,4     | 20,9     |

Quelle: Deutsche Rentenversicherung, 2017

## Ermittlung der Altersrente aus der GRV

### Ergelpunkte erhält man z. B. für:

- Arbeitsentgelt – Bruttoarbeitsentgelt (max. bis zu BBG) wird durch den Durchschnittsverdienst geteilt, so dass max. 2,15 EGP p. a. erreicht werden können.
- Ausbildungszeiten – Schul- und Hochschulzeiten werden seit 2009 nicht mehr angerechnet, Fachschulausbildung max. für 36 Monate mit 0,0625 EGP je Monat.
- Kindererziehungszeiten – für jeden Monat der Kindererziehung erhält man 0,0833 EGP (max. 24 Monate pro Kind, für 1992 oder später geborene Kinder max. 36 Monate).

### Aktueller Rentenwert

West: 31,03 EUR Ost: 29,69 EUR

**Rentenartfaktor** – für die Altersrente beträgt der Faktor 1

**Abschläge** – bei vorzeitigem Rentenbeginn wird die Rente um einen Abschlag von 0,3% je Monat vor dem regulären Termin vermindert

### Rentenformel

Monatsrente = persönliche Entgeltpunkte x aktueller Rentenwert x Rentenartfaktor

### Altersrente für langjährig Versicherte

Die Altersrente für langjährig Versicherte gibt es für Personen, die mindestens 35 Versicherungsjahre vorweisen können. Die Altersgrenze hängt vom Geburtsjahr ab. Würde der Versicherte

- vor 1949 geboren, liegt die Altersgrenze bei 65 Jahren. Diese Altersrente kann aber auch mit einem Abschlag von 0,3% pro Monat vor 65 in Anspruch genommen werden.
- zwischen 1949 und 1963 geboren, wird die Altersgrenze stufenweise angehoben.
- 1964 oder später geboren, liegt sie bei 67. Die Altersrente kann jedoch auch ab 63 vorzeitig in Anspruch genommen werden, allerdings mit einem Abschlag von bis zu 14,4%.

| Anhebung der Altersgrenze auf 67 |                           |  |       |                           |
|----------------------------------|---------------------------|--|-------|---------------------------|
| Versicherte (Jahrgang)           | Anhebung der Altersgrenze | Künftiger normaler Rentenbeginn (Jahr) |       | Abschlag bei Rente mit 63 |
| Monat/Jahr                       | Um ... Monat(e)           | Jahr                                   | Monat | In %                      |
| Januar 1949                      | 1                         | 65                                     | 1     | 7,5                       |
| Februar 1949                     | 2                         | 65                                     | 2     | 7,8                       |
| März bis Dezember 1949           | 3                         | 65                                     | 3     | 8,1                       |
| 1950                             | 4                         | 65                                     | 4     | 8,4                       |
| 1951                             | 5                         | 65                                     | 5     | 8,7                       |
| 1952                             | 6                         | 65                                     | 6     | 9,0                       |
| 1953                             | 7                         | 65                                     | 7     | 9,3                       |
| 1954                             | 8                         | 65                                     | 8     | 9,6                       |
| 1955                             | 9                         | 65                                     | 9     | 9,9                       |
| 1956                             | 10                        | 65                                     | 10    | 10,2                      |
| 1957                             | 11                        | 65                                     | 11    | 10,5                      |
| 1958                             | 12                        | 66                                     | 0     | 10,8                      |
| 1959                             | 14                        | 66                                     | 2     | 11,4                      |
| 1960                             | 16                        | 66                                     | 4     | 12,0                      |
| 1961                             | 18                        | 66                                     | 6     | 12,6                      |
| 1962                             | 20                        | 66                                     | 8     | 13,2                      |
| 1963                             | 22                        | 66                                     | 10    | 13,8                      |
| Ab 1964                          | 24                        | 67                                     | 0     | 14,4                      |

### Altersrente für besonders langjährig Versicherte

Seit 01.07.2014 können besonders langjährig Versicherte, die mindestens 45 Jahre in der gesetzlichen Rentenversicherung versichert waren, schon mit 63 Jahren ohne Abschläge in Rente gehen. Ab Jahrgang 1953 steigt diese Altersgrenze für die abschlagsfreie Rente wieder schrittweise an. Für alle 1964 oder später Geborenen liegt sie wieder wie bislang bei 65 Jahren.

| Anhebung der Altersgrenze von 63 auf 65 |               |           |       |
|---|---------------|-----------|-------|
| Versicherte                             | Anhebung      | Auf Alter |       |
|   |               | Jahr      | Monat |
| Geburtsjahr                             | Um ... Monate |           |       |
| 1953                                    | 2             | 63        | 2     |
| 1954                                    | 4             | 63        | 4     |
| 1955                                    | 6             | 63        | 6     |
| 1956                                    | 8             | 63        | 8     |
| 1957                                    | 10            | 63        | 10    |
| 1958                                    | 12            | 64        | 0     |
| 1959                                    | 14            | 64        | 2     |
| 1960                                    | 16            | 64        | 4     |
| 1961                                    | 18            | 64        | 6     |
| 1962                                    | 20            | 64        | 8     |
| 1963                                    | 22            | 64        | 10    |

### Besteuerung der gesetzlichen Rentenversicherung

| Beispiel  |  |
|---|--|
| Rente   | 12.000 € p. a.                                       |
| Rentenbeginn 2018                                 | 76% (Kohortenprinzip)                                |
| Zu versteuernder Anteil                           | 9.120 € p. a.  |
| Grenzsteuersatz                                   | 30%  |
| <b>Steuer</b>                                     | <b>2.736 € p. a.</b>                                 |
| Rentenerhöhung im nächsten Jahr um 120,00 € p. a. | 12.120 € p. a.                                       |
| Zu versteuernder Anteil                           | 9.240 € p. a. (volle Besteuerung der Rentenerhöhung) |
| Grenzsteuersatz                                   | 30%  |
| <b>Steuer</b>                                     | <b>2.772 € p. a.</b>                                 |

Von dieser Rente sind Beiträge zur Kranken- und Pflegeversicherung zu zahlen.



## Flexirente und Hinzuverdienst

Seit dem 01.01.2017 gilt die neue Flexirente. Mit ihr werden die Regelungen zum teilweisen Rentenbezug und zum Hinzuverdienst modernisiert.

Die neuen Regeln zur Rentenflexibilität:

- Teilrenten sind ab 10% der Vollrente möglich.
- Ab Alter 50 sind zusätzliche freiwillige Beiträge zum Ausgleich von Rentenabschlägen möglich.
- Weiterarbeit über gesetzliche Altersgrenze hinaus ohne Rentenbezug erhöht zukünftige Rente um 0,5% pro Monat.

| Die neuen Regeln zum Hinzuverdienst |  |   |
|-------------------------------------|--|---|
|                                     | Vorgezogene Altersrente  | Nach regulärem Altersrentenbeginn   |
| <b>Anrechnung</b>                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Freibetrag von 6.300 € p. a. (bei Vollrente, bei Teilrente anteilig)</li> <li>■ Der den Freibetrag überschreitende Teil wird zu 40% angerechnet</li> <li>■ Der den Durchschnittsverdienst der letzten 15 Jahre überschreitende Teil wird zu 100% angerechnet</li> </ul> | Keine Anrechnung auf Altersrente  |
| <b>Beitragspflicht in der GRV</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Generell beitragspflichtig</li> <li>■ Erhöht spätere Rente</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Wahlmöglichkeit: beitragsfrei oder beitragspflichtig</li> <li>■ Beiträge erhöhen im nächsten Jahr Rente</li> </ul> |

## Witwen- und Waisenrente

Die gesetzliche Rentenversicherung sichert die Hinterbliebenen bei einem Todesfall ab. Das gilt sowohl für Ehegatten als auch für eingetragene Lebenspartner.

**Wichtig:** Die Leistungen werden max. 12 Monate rückwirkend gezahlt. Stellen Sie rechtzeitig den Antrag!

| Witwenrente                 |   |   |
|-----------------------------|---|---|
|                             | Altes Recht   | Neues Recht   |
| <b>Unterscheidung</b>       | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Mind. ein Ehegatte ist vor dem 02.01.1962 geboren<br/>UND</li> <li>■ Eheschließung vor dem 01.01.2002</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Beide Ehegatten sind nach dem 02.01.1962 geboren<br/>UND</li> <li>■ Eheschließung nach dem 01.01.2002</li> </ul>       |
| <b>Wartezeit</b>            | Allgemeine Wartezeit von 5 Jahren ist erfüllt   |   |
| <b>Ausschlüsse</b>          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Der Ehegatte ist wieder verheiratet</li> <li>■ Es wurde ein Rentensplitting durchgeführt</li> </ul>  |   |
|                             | Ehe hat weniger als ein Jahr bestanden (außer bei Unfall)   |   |
| <b>Abzüge</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Vor dem 62. Geburtstag des Verstorbenen beträgt der Abschlag 10,8%</li> <li>■ Zwischen dem 62. und 65. Geburtstag beträgt der Abschlag 0,3% je Monat vor dem 65. Geburtstag</li> </ul> |   |
| <b>Einkommensanrechnung</b> | 40% der Erwerbs- und Erwerbsersatzeinkommen nach Abzug von Pauschalen und Freibeträgen  | 40% der Erwerbs- und Erwerbsersatzeinkommen nach Abzug von Pauschalen und Freibeträgen und <b>alle anderen Vermögenseinkünfte</b> (z.B. Renten, Zinsen, Mieten) |

|  | Altes Recht  | Neues Recht  |
|--|--|--|
| <b>Kleine Witwenrente</b>                      |  |  |
| <b>Voraussetzungen</b>                         | Keine  |  |
| <b>Höhe</b>                                    | 25% der des Rentenanspruchs, den der Verstorbene zum Todeszeitpunkt gehabt hätte   |  |
| <b>Dauer</b>                                   | Unbegrenzt<br>(bzw. bis zur Wiederheirat)  | 24 Monate<br>(bzw. bis zur Wiederheirat)                                     |
| <b>Große Witwenrente (anstatt der kleinen)</b> |  |  |
| <b>Voraussetzungen</b>                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Vollendung des 45. Lebensjahres<br/>(Anhebung auf das 47. Lebensjahr stufenweise bis 2029)</li> <li style="text-align: center;">ODER</li> <li>■ Bezug einer gesetzlichen BU- oder Erwerbsminderungsrente</li> <li style="text-align: center;">ODER</li> <li>■ Erziehung eines eigenen Kindes oder eines Kindes des verstorbenen Ehepartners (tw. auch Stief- und Pflegekinder, Enkel und Geschwister) unter 18 Jahren (bei unterhaltspflichtigen behinderten Kindern altersunabhängig)</li> </ul> |  |
| <b>Höhe</b>                                    | 60%  | 55%<br>zzgl. Kinderzuschlag bei Kindern unter 3 Jahren                       |
|  | des Rentenanspruchs, den der Verstorbene zum Todeszeitpunkt gehabt hätte   |  |
| <b>Dauer</b>                                   | Bis zum Wegfall der Voraussetzungen<br>(danach ggf. wieder Anspruch auf kleine Witwenrente)  |  |
| <b>Rentenabfindung bei Wiederheirat</b>        |  |  |
| <b>Leistung</b>                                | 24-fache Zahlrente   | 24-fache Zahlrente (unter Anrechnung der max. Dauer der kleinen Witwenrente) |
| <b>Sterbevierteljahr</b>                       |  |  |
| <b>Leistung</b>                                | 100% des Rentenanspruchs in den ersten 3 Monaten nach dem Tod  |  |

| <b>Waisenrente</b>          |  |                 |
|-----------------------------|--|-----------------|
|                             | Halbwaisenrente  | Vollwaisenrente |
| <b>Berechtigte</b>          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Leibliche und adoptierte Kinder</li> <li>■ Stiefkinder und Pflegekinder, die im Haushalt des Verstorbenen lebten</li> <li>■ Enkel und Geschwister, die im Haushalt des Verstorbenen lebten oder von ihm überwiegend unterhalten wurden</li> </ul>   |                 |
| <b>Wartezeit</b>            | Allgemeine Wartezeit von 5 Jahren ist erfüllt<br>(außer bei Arbeitsunfall)   |                 |
| <b>Leistung</b>             | 10%  | 20%             |
|                             | des Rentenanspruchs, den der Verstorbene zum Todeszeitpunkt gehabt hätte   |                 |
| <b>Abzüge</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Vor dem 62. Geburtstag des Verstorbenen beträgt der Abschlag 10,8%</li> <li>■ Zwischen dem 62. und 65. Geburtstag beträgt der Abschlag 0,3% je Monat vor dem 65. Geburtstag</li> </ul>  |                 |
| <b>Dauer</b>                | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Bis zum 18. Geburtstag des Kindes</li> <li>■ Verlängerung bis längstens zum 27. Geburtstag, wenn der Waise                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– sich in Schul- oder Berufsausbildung befindet oder</li> <li>– einen Freiwilligendienst leistet oder</li> <li>– behindert ist und deshalb nicht selbst für sich sorgen kann</li> </ul> </li> </ul> |                 |
| <b>Einkommensanrechnung</b> | Keine  |                 |

## Erwerbsminderungsrente (GRV)

### Versicherungsrechtliche Voraussetzungen

- Mindestens 5 Jahre wurden Beiträge zur gesetzlichen Rentenversicherung gezahlt (so genannte allgemeine Wartezeit).
- In den letzten 5 Jahren vor Eintritt der Erwerbsminderung müssen 3 Jahre mit Pflichtbeiträgen für eine versicherte Beschäftigung oder Tätigkeit belegt sein (besondere versicherungsrechtliche Voraussetzung).

### Medizinische Voraussetzungen

Wegen Krankheit oder Behinderung arbeitsfähig in beliebiger Tätigkeit für

|               |                         |             |
|---------------|-------------------------|-------------|
| über 6 Std.   | mind. 3 bis max. 6 Std. | max. 3 Std. |
| Kein Anspruch | Halbe EMR               | Volle EMR   |

### Durchschn. Rentenhöhe pro Monat wegen verminderter Erwerbstätigkeit (Rentenzugang 2016)

| West     |          | Ost      |          |
|----------|----------|----------|----------|
| Männer   | Frauen   | Männer   | Frauen   |
| 728,00 € | 662,00 € | 667,00 € | 746,00 € |

Quelle: Deutsche Rentenversicherung, 2017

### Rentenformel EMR

Monatsrente = persönliche Entgeltpunkte + EGP aus Zurechnungszeit x aktueller Rentenwert x Rentenartfaktor x Zugangsfaktor

|  |  |         |               |
|--|--|---------|---------------|
| Zurechnungszeit                            | Vereinfacht wird der Durchschnitt der Jahre mit Beiträgen bis zum 62. Lebensjahr hochgerechnet |         |               |
| Aktueller Rentenwert                       | West   | 31,03 € | Ost 29,69 €   |
| Rentenartfaktor                            | Volle EMR  | 1,0     | Halbe EMR 0,5 |
| Zugangsfaktor (EMR vor dem 61. Lebensjahr) | 0,892 (entspricht Abschlag von 10,8%)  |         |               |

Die Altersgrenze für einen Beginn der EMR ohne Abschlag steigt von 2018 bis 2024 von Alter 64 auf 65 an.

**Beispiel:** Rentner für volle EMR mit Alter 30, 10 Jahre Durchschnittsentgelt = 10 Entgeltpunkte, West

Monatsrente = 10 Entgeltpunkte + 32 Entgeltpunkte aus Zurechnungszeit x Rentenwert 31,03 € x Rentenartfaktor 1,0 x Zugangsfaktor 0,892 = 1.163 €

### Besteuerung der Erwerbsminderungsrente (EMR)

| Rentenbeginn im Jahr | Steuerpflichtiger Anteil in % |
|----------------------|-------------------------------|
| 2018                 | 76                            |
| 2027                 | 87                            |
| 2040                 | 100                           |

### Beispiel zur Besteuerung

|                         |                       |
|-------------------------|-----------------------|
| Rente                   | 12.000 € p. a.        |
| Rentenbeginn 2018       | 76% (Kohortenprinzip) |
| Zu versteuernder Anteil | 9.120 € p. a.         |
| Grenzsteuersatz         | 30%                   |
| Steuer                  | 2.736 € p. a.         |

|   |  |
|---|--|
| Rentenerhöhung im nächsten Jahr um 120,00 € p. a. | 12.120 € p. a.                                       |
| Zu versteuernder Anteil                           | 9.240 € p. a. (volle Besteuerung der Rentenerhöhung) |
| Grenzsteuersatz                                   | 30%  |
| Steuer  | 2.772 € p. a.  |

Vollständige Tabelle der Steueranteile s. S. 41.

Die Erwerbsminderungsrente ist zudem beitragspflichtig in der Krankenversicherung der Rentner.

## Gesetzliche Krankenversicherung (GKV)

| Grenzwerte und Rechengrößen 2018  |                 |                |
|---|-----------------|----------------|
|   | Jährlich        | Monatlich      |
| Beitragsbemessungsgrenze Kranken- und Pflegeversicherung                  | 53.100 €        | 4.425 €        |
| Versicherungspflichtgrenze Kranken- und Pflegeversicherung                | 59.400 €        | 4.950 €        |
| ■ Für bereits am 31.12.2002 privat krankenversicherte Beschäftigte        | 53.100 €        | 4.425 €        |
| Allgemeine Mindestbezugsgröße   |                 | 3.045 €        |
| Mindestbemessungsgrundlage Selbstständige (75%)                           |                 | 2.283,75 €     |
| ■ Für Existenzgründer mit Anspruch auf Gründungszuschuss (50%)            |                 | 1.522,50 €     |
| Mindestbemessungsgrundlage sonstige freiwillig Versicherte (33,33%)       |                 | 1.015 €        |
| Geringfügigkeitsgrenze  |                 | 450,00 €       |
| Geringverdienergrenze Azubis und Praktikanten (AG zahlt alle SV-Beiträge) |                 | 325 €          |
| Bagatellgrenze für Kleinstrenten  | 152,25 € (West) | 134,75 € (Ost) |

| Beitragsätze   |          |          |
|--|----------|----------|
| Allgemeiner Beitragssatz zur GKV   | 14,60%   |          |
| Durchschn. kassenindividueller Zusatzbeitrag   | 1,00%    |          |
| Monatlicher Mindestbeitrag/Höchstbeitrag   | 356,27 € | 690,30 € |
| Anteile am allgemeinen Beitragssatz zzgl. Zusatzbeitrag  |          |          |
| ■ Arbeitnehmer/Arbeitgeber   | 8,30%    | 7,30%    |
| ■ Pflichtversicherte Rentner/Rentenversicherungsträger (Rente aus GRV)   | 8,30%    | 7,30%    |
| ■ Pflichtversicherte Rentner (Einnahmen aus Versorgungsbezügen [bAV], Einnahmen aus nebenberuflicher selbstständiger Tätigkeit)                |          | 15,60%   |
| ■ Freiwillig versicherte Rentner (Einnahmen aus allen Renten und Versorgungsbezügen, Einnahmen aus nebenberuflicher selbstständiger Tätigkeit) |          | 15,60%   |

| Beitragsätze   |          |          |
|--|----------|----------|
| Ermäßigter Beitragssatz (ohne Krankengeldanspruch)   | 14,00%   |          |
| Durchschn. einkommensabhängiger Zusatzbeitrag  | 1,00%    |          |
| Anteile am ermäßigten Beitragssatz zzgl. Zusatzbeitrag   |          |          |
| ■ Weiterbeschäftigte Rentner/Arbeitgeber   | 8,00%    | 7,00%    |
| ■ Hauptberuflich Selbstständige auf Einkommen  | 15,00%   |          |
| Monatlicher Mindestbeitrag/Höchstbeitrag   | 342,56 € | 663,75 € |
| ■ Für Existenzgründer mit Anspruch auf Gründungszuschuss   | 15,00%   |          |
| Monatlicher Mindestbeitrag/Höchstbeitrag   | 228,38 € | 663,75 € |
| ■ Freiwillig versicherte Beamte  | 15,00%   |          |
| ■ Freiwillig Versicherte (auch Rentner) auf Einnahmen aus Vermietung und Verpachtung und auf Erträge aus Kapitalvermögen | 15,00%   |          |

|   |        |
|---|--------|
| Pauschaler Beitragssatz für Arbeitgeber bei geringfügig Beschäftigten | 13,00% |
|---|--------|

|  |       |
|--|-------|
| Pflegeversicherung   | 2,55% |
| Beitragszuschlag für Kinderlose ab Vollendung des 23. Lebensjahres | 0,25% |

| Höchstzuschuss des Arbeitgebers | Prozentual | Monatlich |
|---------------------------------|------------|-----------|
| ■ Private Krankenversicherung   | 7,30%      | 323,03 €  |
| ■ Pflegeversicherung            | 1,275%     | 56,42 €   |
| ■ Pflegeversicherung Sachsen    | 0,675%     | 29,87 €   |

| Studentenbeitrag   | Monatlich |
|--|-----------|
| ■ Krankenversicherung (ggf. zzgl. kassenindividueller Zusatzbeitrags)  | 82,47 €   |
| ■ Pflegeversicherung bis Vollendung des 23. Lebensjahres bzw. mit Kind | 18,74 €   |
| ■ Pflegeversicherung ab Vollendung des 23. Lebensjahres, kinderlos     | 20,58 €   |

## Beitragspflichtige Einnahmen in der GKV

### Beiträge für gesetzlich Pflichtversicherte (§ 226 SGB V)

Die Beiträge von gesetzlich Pflichtversicherten orientieren sich an folgenden Einnahmen max. bis zur Höhe der Beitragsbemessungsgrenze:

- Arbeitsentgelt
- Rente aus der gesetzl. Rentenversicherung
- Betriebsrente (inkl. einmaliger Kapitalauszahlungen aus der bAV, verteilt auf 120 Monate)
- Arbeitseinkommen neben einer Rente aus der gesetzlichen Rentenversicherung

Einkünfte aus anderen Quellen, z.B. Mieten oder Zinsen, spielen keine Rolle.

### Beitragsgrundlage für freiwillig gesetzlich Versicherte (§ 240 SGB V)

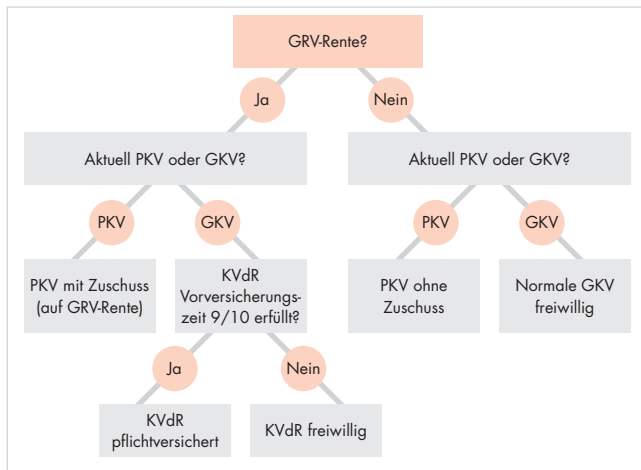
Die Beiträge für freiwillig Versicherte orientieren sich an deren wirtschaftlicher Leistungsfähigkeit. Beitragspflichtig sind daher alle Einnahmen, die zum Lebensunterhalt verbraucht werden oder verbraucht werden können, max. bis zur Höhe der Beitragsbemessungsgrenze. Hierzu gehören zum Beispiel:

- Der Gewinn aus selbstständiger Tätigkeit, ermittelt nach dem Einkommensteuerrecht
- Der Zahlbetrag der Rente laut Rentenbescheid, z. B. bei gesetzlichen Renten, Betriebsrenten, Renten aus privater Versicherung und Pensionen
- Das laufende Gehalt inkl. anteiliger Einmalzahlungen wie Weihnachts- und Urlaubsgeld
- Beamtenbezüge
- Einnahmen aus Vermietung und Verpachtung, verteilt auf 12 Monate (Bruttokaltmiete abzgl. Werbungskosten)
- Erträge aus Kapitalvermögen wie Zinsen oder Dividenden laut Einkommensteuerbescheid, verteilt auf 12 Monate (Sparerpauschbetrag bleibt unberücksichtigt)
- Der Gründungszuschuss für Existenzgründer ohne die 300-EUR-Pauschale für die soziale Sicherung
- Unterhaltszahlungen vom getrennt lebenden oder geschiedenen Ehegatten
- Sozialhilfe
- Einmalige Kapitalauszahlungen aus der betrieblichen Altersversorgung, verteilt auf 120 Monate
- Kapitalabfindungen von anderen Rentenversicherungen und Risikoversicherungen, verteilt auf 120 Monate
- Erträge aus Auszahlungen von Lebensversicherungen, verteilt auf 12 Monate

Eine Verrechnung von positiven und negativen Einkünften wie in der Steuererklärung findet jedoch nicht statt.

# Krankenversicherung der Rentner

## Prüfschema – Wie bin ich im Alter krankenversichert?



### Erfüllung der Vorversicherungszeit für die KVdR (9/10-Regel)

Diese ist nur erfüllt, wenn man in der zweiten Hälfte seines Erwerbslebens mindestens zu neun Zehnteln in der gesetzlichen Krankenversicherung versichert war. Hierbei ist es nicht relevant, ob man freiwillig oder pflichtversichert in der GKV war. Sollte aufgrund von zeitweiliger privater oder gänzlich fehlender Versicherung eine Lücke entstanden sein, kann diese ab 2018 durch Anrechnung von max. 3 Jahren je erzeugtes Kind aufgefüllt werden. Diese Sonderregelung müssen Sie rechtzeitig vor Rentenbeginn beantragen. Auch aktuell freiwillig in der KVdR Versicherte können so ggf. auf Antrag in Pflichtversicherung wechseln.

## Beitragsbeispiele KVdR

### Beispiel 1: pflichtversicherter, kinderloser Rentner

| Art der Einnahme             | Betrag, mtl.   | Gesetzl. Krankenversicherung | Gesetzl. Pflegeversicherung | Zuschlag für Kinderlose (Pflege) | Beitrag, mtl.   |
|------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------|
| Gesetzliche Rente            | 1.000 €        | 8,30%                        | 2,55%                       | 0,25%                            | 111,00 €        |
| Betriebsrente (bAV)          | 500,00 €       | 15,60%                       | 2,55%                       | 0,25%                            | 92,00 €         |
| Private Rente (auch Riester) | 300,00 €       | 0%                           | 0%                          | 0%                               | –               |
| Mieteinnahmen                | 400,00 €       | 0%                           | 0%                          | 0%                               | –               |
| Zinseinnahmen                | 300,00 €       | 0%                           | 0%                          | 0%                               | –               |
| <b>Gesamt</b>                | <b>2.500 €</b> |                              |                             |                                  | <b>203,00 €</b> |

### Beispiel 2: freiwillig versicherter, kinderloser Rentner

| Art der Einnahme             | Betrag, mtl.   | Gesetzl. Krankenversicherung | Gesetzl. Pflegeversicherung | Zuschlag für Kinderlose (Pflege) | Beitrag, mtl.   |
|------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------|
| Gesetzliche Rente            | 1.000 €        | 8,30%                        | 2,55%                       | 0,25%                            | 111,00 €        |
| Betriebsrente (bAV)          | 500,00 €       | 15,60%                       | 2,55%                       | 0,25%                            | 92,00 €         |
| Private Rente (auch Riester) | 300,00 €       | 15,60%                       | 2,55%                       | 0,25%                            | 55,20 €         |
| Mieteinnahmen                | 400,00 €       | 15,00%                       | 2,55%                       | 0,25%                            | 71,20 €         |
| Zinseinnahmen                | 300,00 €       | 15,00%                       | 2,55%                       | 0,25%                            | 53,40 €         |
| <b>Gesamt</b>                | <b>2.500 €</b> |                              |                             |                                  | <b>382,80 €</b> |

## Pflegeversicherung

### Leistungen der gesetzlichen Pflegeversicherung

Mit dem zweiten Pflegestärkungsgesetz wurde ab 2017 ein neuer Pflegebedürftigkeitsbegriff eingeführt. Er berücksichtigt gleichermaßen kognitive, psychische und körperliche Beeinträchtigungen. Statt der früher gültigen drei Pflegestufen gibt es nun fünf Pflegegrade: Maßgeblich für das Vorliegen von Pflegebedürftigkeit ist, wie stark ein Mensch in seiner Selbstständigkeit oder seinen Fähigkeiten beeinträchtigt ist und ob er deshalb der Hilfe anderer bedarf.

| Pflegegrad | Beeinträchtigung   |
|------------|--|
| 1          | Geringe Beeinträchtigung der Selbstständigkeit   |
| 2          | Erhebliche Beeinträchtigung der Selbstständigkeit  |
| 3          | Schwere Beeinträchtigung der Selbstständigkeit   |
| 4          | Schwerste Beeinträchtigung der Selbstständigkeit   |
| 5          | Schwerste Beeinträchtigung der Selbstständigkeit mit besonderen Anforderungen an die pflegerische Versorgung |

### Transfer der Pflegestufen in die neuen Pflegegrade

Beim Transfer gilt ein Bestandsschutz, der verhindern soll, dass die Leistungen sinken.

| Pflegestufe | 0 | 1 | 1 meAK | 2 | 2 meAK | 3 | 3 meAK | Härtefall |
|-------------|---|---|--------|---|--------|---|--------|-----------|
| Pflegegrad  | 1 | 2 | 2      | 3 | 3      | 4 | 4      | 5         |

meAK = mit eingeschränkter Alterskompetenz

| Leistung  | Pflegegrad                          |          |          |          |            |
|---|-------------------------------------|----------|----------|----------|------------|
|   | 1                                   | 2        | 3        | 4        | 5          |
| <b>Häusliche Pflege</b>   |                                     |          |          |          |            |
| Pflegesachleistungen pro Monat  | Anspruch nur über Entlastungsbetrag | 689,00 € | 1.298 €  | 1.612 €  | 1.995 €    |
| Pflegegeld pro Monat  | –                                   | 316,00 € | 545,00 € | 728,00 € | 901,00 €   |
| Pflegevertretung durch nahe Angehörige pro Jahr (Aufwendungen bis 6 Wochen im Kalenderjahr) | –                                   | 474,00 € | 817,50 € | 1.092 €  | 1.351,50 € |
| Pflegevertretung, erwerbsmäßig, pro Jahr (Aufwendungen bis 6 Wochen im Kalenderjahr)        | –                                   | 1.612 €  | 1.612 €  | 1.612 €  | 1.612 €    |
| Kurzzeitpflege pro Jahr (Aufwendungen bis 8 Wochen im Kalenderjahr)                         | Anspruch nur über Entlastungsbetrag | 1.612 €  | 1.612 €  | 1.612 €  | 1.612 €    |
| Teilstationäre Tages- und Nachtpflege   | Anspruch nur über Entlastungsbetrag | 689,00 € | 1.298 €  | 1.612 €  | 1.995 €    |
| Entlastungsbetrag   | 125,00 €                            |          |          |          |            |
| Zusätzliche Leistungen für Pflegebedürftige in ambulant betreuten Wohngruppen               | 214,00 €                            |          |          |          |            |
| Anschubfinanzierung zur Gründung von ambulant betreuten Wohngruppen                         | 2.500 €                             |          |          |          |            |

| Leistung  | Pflegergrad |          |          |          |          |
|---|-------------|----------|----------|----------|----------|
|   | 1           | 2        | 3        | 4        | 5        |
| <b>Vollstationäre Pflege</b>  |             |          |          |          |          |
| Pflege in vollstationären Einrichtungen   | 125,00 €    | 770,00 € | 1.262 €  | 1.775 €  | 2.005 €  |
| Pflege in vollstationären Einrichtungen der Hilfe für behinderte Menschen   | –           | 266,00 € | 266,00 € | 266,00 € | 266,00 € |
| <b>Sonstige Leistungen</b>  |             |          |          |          |          |
| Zum Verbrauch bestimmte Pflegehilfsmittel   | 40,00 €     |          |          |          |          |
| Maßnahmen zur Verbesserung des individuellen Wohnumfeldes bis zu  | 4.000 €     |          |          |          |          |
| Angebote zur Unterstützung im Alltag unter Anrechnung auf den Anspruch auf ambulante Pflegesachleistungen (max. 40% des Sachleistungshöchstbetrags) | –           | 275,60 € | 519,20 € | 644,80 € | 798,00 € |

### Zusätzliche Pflegeversicherung als Vermögensschutz

Grundsätzlich gilt: Reichen die o. g. Leistungen nicht für die Begleichung der Pflegekosten bei stationärer Unterbringung aus und kann kein Einkommen oder Vermögen verwertet werden, gleicht das Sozialamt den Fehlbetrag aus. Allerdings kann das Geld von unterhaltspflichtigen Verwandten ersten Grades zurückgefordert werden. Primär dient eine Pflegeversicherung also dem Schutz des Vermögens des Pflegebedürftigen und sekundär dem Schutz des Einkommens und Vermögens der Unterhaltspflichtigen.

### Wann wird keine zusätzliche Absicherung benötigt?

- Die Summe aus den Einnahmen im Ruhestand und den Leistungen der Pflegeversicherung reicht zur Deckung der Kosten aus.
- Es ist genügend liquides Kapital vorhanden, um die Pflegekosten bis zum Lebensende zu decken (z. B. auch über den Rückkauf einer lebenslangen Rente).
- Das Einkommen und das Vermögen der Unterhaltspflichtigen liegt unter den Freigrenzen (z. B. Nettoeinkommen unter mtl. 1.800 EUR für den Unterhaltspflichtigen, 1.440 EUR für den Ehegatten, für Kinder nach Düsseldorfer Tabelle – Kredite, angemessene Altersversorgung etc. werden berücksichtigt).



### Wann ist eine zusätzliche Absicherung empfehlenswert?

- Die Summe aus den Einnahmen im Ruhestand und den Leistungen der Pflegeversicherung reicht NICHT zur Deckung der Kosten aus.

UND

- Das verwertbare Vermögen des Pflegebedürftigen soll nicht für die Pflege verbraucht werden.
- Die Unterhaltspflichtigen verfügen über hohe Nettoeinkommen und Vermögen.
- Vorhandene Altersversorgung des Pflegebedürftigen kann nicht liquidiert werden, um die Pflegekosten bis zum Lebensende zu decken.
- Die Unterhaltspflichtigen haben Schenkungen erhalten – diese können sonst innerhalb von 10 Jahren zurückgefordert werden.

### Möglichkeiten der Absicherung

- Angemessene Altersversorgung (Renten, Vermögen, Immobilien etc.)
- Altersversorgung mit ergänzender Leistung im Pflegefall oder Rückkaufmöglichkeit der Altersrente
- Pflegetagegeld (mit oder ohne staatl. Förderung über Pflege-Bahr)
- Pflegerentenversicherung

Leistungen einer Pflegeversicherung sind steuerfrei (§ 3 Nr. 1a EStG).

# Private Altersvorsorge

|   |    |
|---|----|
| Private Altersvorsorgesysteme im Vergleich .....              | 32 |
| Entscheidungshilfe nach Nettoaufwand (Beispiel) .....         | 34 |
| Steuer auf Kapitalauszahlungen der 3. Schicht .....           | 35 |
| Ertragsoptimierung in der Rentenphase .....                   | 36 |
| Auszahlplan vs. abgekürzte Rente .....                        | 37 |
| Vertragsoptimierung durch steuerfreie Todesfallleistung ..... | 38 |
| Rentenbesteuerung: Beispielberechnungen .....                 | 40 |
| Ertragsanteile von Renten der 3. Schicht .....                | 41 |
| Basisrente .....  | 44 |
| Riester-Rente (Förderbeispiel) .....                          | 46 |
| BU-Rente (Bedarfsermittlung, Schichtenvergleich) .....        | 47 |

## Private Altersvorsorgesysteme im Vergleich

|                                       | Schicht 1<br>Basisrente  | Schicht 2<br>Riester   | Schicht 3<br>Private Vers.  |
|---------------------------------------|--|--|---|
| <b>Hartz IV</b><br>(Ansparphase)      | Geschützt  | Geschützt  | Nicht geschützt   |
| <b>Kündigung</b>                      | Nicht kündbar  | Kündbar<br>(Verlust der staatlichen Förderungen)   | Kündbar   |
| <b>Beleihung</b>                      | Nicht beleihbar  | Nicht beleihbar<br>(Ausnahme: selbst genutzte Immobilie)   | Beleihbar   |
| <b>Kapitalwahlrecht</b>               | Nein   | 30% Teilkapitalisierung möglich  | Ja  |
| <b>Vererbung</b>                      | Ehepartner und kindergeldpflichtige Kinder (Rente)   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Ehepartner (Riester-Vertrag)</li> <li>■ In den Nachlass (förderschädlich)</li> </ul>  | Freie Vererbung   |
| <b>Beitragsgarantie</b>               | Optional   | Pflicht  | Optional  |
| <b>Auswanderung</b>                   | Ansparphase: keine Förderung<br>Rentner: evtl. DBA, beschränkte Einkommensteuerpflicht         | Ansparphase: keine Förderung<br>Rentner: evtl. DBA, beschränkte Einkommensteuerpflicht, Verlust der Förderung außerhalb der EU | Ansparphase: möglich<br>Rentner: evtl. DBA, beschränkte Einkommensteuerpflicht  |
| <b>Verfügbarkeit</b>                  | Rente ab 60 Jahren, Verträge ab 2012: 62 Jahre   | Rente ab 60 Jahren, Verträge ab 2012: 62 Jahre   | Beliebig  |
| <b>Zuzahlung</b>                      | Ja (Höchstgrenzen)   | Ja (Höchstgrenzen)   | Ja  |
| <b>Auszahlung</b>                     | Nein   | Nein (RV)  | Ja  |
| <b>Helvetia Tarife</b><br>Fondspolice | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ CleVesto Basis (Produkteinführung 04/2018)</li> </ul> |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ CleVesto Allcase</li> <li>■ CleVesto Select</li> <li>■ CleVesto Favorites</li> <li>■ CleVesto Balance</li> </ul> |
| Klassische Versicherung               |  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Klassik Wachstum</li> <li>■ Sofortrente</li> <li>■ CashPlan</li> </ul>   |

|                                      | Schicht 1<br>Basisrente   | Schicht 2<br>Riester   | Schicht 3<br>Private Vers.  |
|--------------------------------------|---|--|---|
| <b>Zielgruppe</b>                    | Alle Steuerzahler in Deutschland (§ 1 Abs. 1 EStG)  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ GRV-Pflichtversicherte</li> <li>■ Bundesfreiwilligen-/Wehrdienstleistende</li> <li>■ Beamte, Richter, Soldaten</li> <li>■ ... (s. § 79 EStG)</li> </ul> | Jeder   |
| <b>Ansparphase – Vergünstigung</b>   | Steigender Sonderausgabenabzug, § 10 Abs. 3 EStG ab 2018: 86%, Tabelle S. 44/45   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Zulagenförderung Tabelle S. 6 und s. § 84 und 85 EStG</li> <li>■ Zusätzlicher Sonderausgabenabzug (§ 10a EStG)</li> </ul>                               | Keine (außer evtl. Altverträge von vor 2005 unter sonstigen Vorsorgeaufwendungen)   |
| <b>Ansparphase – Grenzen</b>         | Max. 23.712 € p.a. (Single)<br>Max. 47.424 € p.a. (Verheirateter)   | Mind. 60,00 €, max. 2.100 € inkl. Zulagen je Förderfähigen   | Keine   |
| <b>Berufsunfähigkeitsabsicherung</b> | Integrierbar (max. 50% des Beitrages)   | Integrierbar (max. 20% des Beitrages)  | Integrierbar (auch Dread-Disease-Komponente möglich)  |
| <b>Rentenbesteuerung</b>             | Steigender Steueranteil für Altersrente u. BU-Rente<br>2018: 76%<br>Es gilt das Jahr des Renteneintritts!<br>Tabelle S. 44/45 | Altersrente<br>100% Besteuerung  | Altersrente Ertragsanteil, § 22 Nr. 1 Satz 3 (Bsp.: 65 Jahre = 18%); BU-Rente (abgekürzte Rente) Ertragsanteil, § 55 EStDV Nr. 2 (Bsp.: 12 Jahre = 14%) |
| <b>Kapitalbesteuerung</b>            | Kein Kapitalwahlrecht, Abfindung von Kleinbetragsrenten (§ 93 [3] EStG)   | Max. 30% Kapitalauszahlung bei 100% Besteuerung, Abfindung von Kleinbetragsrenten (§ 93 [3] EStG) nach Fünftelungsregel (§ 10a [3] EStG)   | Volles Kapitalwahlrecht, Besteuerung s. S. 41   |

## Entscheidungshilfe nach Nettoaufwand (Beispiel)

40-jähriger Kunde, verheiratet, monatliches Nettoeinkommen 2.000 EUR, Anspruch aus GRV 1.000 EUR monatlich, angenommene Wertentwicklung der Anlage vor Kosten und Garantie 6% p. a., ein zulagenberechtigtes Kind (geb. 2007), gewünschte zusätzliche Absicherung 600,00 EUR monatlich (zusammen mit GRV 80% des heutigen Gehalts). Beitragsgarantie ist nicht gewünscht. Berechnung ohne Berücksichtigung von Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer. Die Steuer wird mit der Steuerformel berechnet.

Im Rahmen der Riester-Rente kann durch stochastische Simulationen nachgewiesen werden, dass sich bei gleicher Anlage mit Beitragsgarantie die mögliche Rendite des Vertrages um 30% reduziert. Dies wird ebenso wie eine erhöhte Kostenquote (10% der Rendite) den Berechnungen zugrunde gelegt. Als Vorteil steht dem eine Garantie der gezahlten Prämien gegenüber.

Bitte beachten Sie, dass die simulierte Berechnung den Maximalbetrag für die Riester-Rente überschreitet. In der Beratung muss die Aufteilung der Beträge angepasst werden.

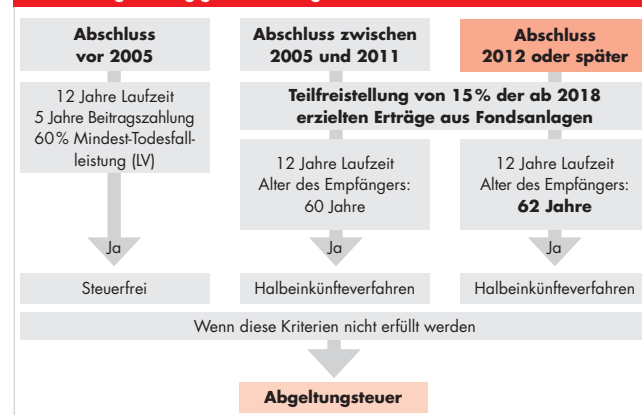
### Berechnungsbeispiel aus dem Schichten-Navigator

|                                   | <b>Basisrente</b><br>(klassische Verrentung) | <b>Riester-Rente</b><br>(klassische Verrentung) | <b>Privatrente</b><br>(klassische Verrentung) | <b>Privatrente</b><br>(PayPlan fondsgeb. 5%) |
|-----------------------------------|--|---|---|--|
| Beitrag mtl. nach Förderung       | 239,00 €                                     | 317,00 €  | 279,00 €                                      | 165,00 €                                     |
| Beitrag mtl. vor Förderung        | 290,00 €                                     | 393,00 €  | 279,00 €                                      | 165,00 €                                     |
| Verzinsung im Vertrag ohne Kosten | 6,00%  | 6,00%   | 6,00%   | 6,00%  |
| Vertragskosten                    | 0,70%  | 1,20%   | 0,70%   | 0,70%  |
| Renditeminderung Beitragsgarantie | 0,00 €                                       | 1,40%   | 0,00 €  | 0,00 €                                       |
| Nettozins                         | 5,30%  | 3,40%   | 5,30%   | 5,30%  |
| Kapital mit 67 Jahren             | 209.000 €                                    | 209.000 €                                       | 201.000 €                                     | 119.000 €                                    |
| Rentenfaktor (inkl. Kosten)       | 335,00 €                                     | 335,00 €  | 335,00 €                                      | 198,00 €                                     |
| Bruttorente mtl.                  | 623,00 €                                     | 623,00 €  | 600,00 €                                      | 600,00 €                                     |
| GRV Rente brutto mtl.             | 1.000 €                                      | 1.000 €   | 1.000 €                                       | 1.000 €                                      |
| Steuer mtl.                       | 23,00 €                                      | 23,00 €   | 0,00 €  | 0,00 €                                       |
| <b>Nettorente mtl. (Ziel)</b>     | <b>1.600,00 €</b>                            | <b>1.600,00 €</b>                               | <b>1.600,00 €</b>                             | <b>1.600,00 €</b>                            |

Das Rechentool Schichten-Navigator erhalten Sie unter [www.hl-maklerservice.de](http://www.hl-maklerservice.de) oder bei Ihrem Helvetia Leben Betreuer.

## Steuer auf Kapitalauszahlungen der 3. Schicht

### Besteuerung abhängig vom Vertragsabschluss



**Beispiel zur Besteuerung:** Ohne Berücksichtigung von Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer. Steuer berechnet mit Steuerformel. Zu versteuerndes Einkommen bei Entnahme 20.000 EUR, Single (HEV = Halbeinkünfteverfahren). Keine Erträge aus Fondsanlagen/keine Teilfreistellung.

|                      | <b>Komplettentnahme mit Abgeltungsteuer</b> | <b>Komplettentnahme mit Halbeinkünfteverfahren</b> | <b>Teilentnahme über 10 Jahre von je 1/10 der Summe</b> | <b>Steuerfreiheit als Todesfallleistung</b> |
|----------------------|---|--|---|---|
| Anteilsguthaben      | 100.000 €                                   | 100.000 €  | 10.000 €  | 100.000 €                                   |
| Beitragssumme        | 60.000 €                                    | 60.000 €   | 6.000 €   | 60.000 €                                    |
| Ertrag               | 40.000 €                                    | 40.000 €   | 4.000 €   | 40.000 €                                    |
| HEV                  | -   | 20.000 €   | 2.000 €   | 0,00 €                                      |
| <b>Steuer</b>        | <b>10.000 €</b>                             | <b>6.203 €</b>                                     | <b>541,07 €*</b>  | <b>0,00 €</b>                               |
| <b>Steuer gesamt</b> | <b>10.000 €</b>                             | <b>6.203 €</b>                                     | <b>5.411 €*</b>   | <b>0,00 €</b>                               |

### Vorteil im Vergleich zur Abgeltungsteuer

|           |            |            |             |
|-----------|------------|------------|-------------|
| <b>0%</b> | <b>38%</b> | <b>46%</b> | <b>100%</b> |
|-----------|------------|------------|-------------|

\*Reduzierte Steuer durch Progressionsvorteil.

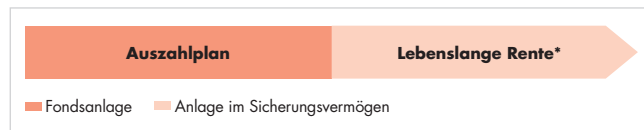
## Ertragsoptimierung in der Rentenphase

Die Nullzinspolitik der EZB trifft Sparer und Rentner gleich mehrfach. Einerseits entsteht durch die niedrigen Zinsen bereits in der Ansparphase eine neue Rentenlücke. Andererseits drückt der niedrige Zins den Rentenfaktor. Dies bedeutet: Aus dem gesunkenen Kapital wird dann noch weniger Rente.

### Fondsanlage in der Rentenphase

Da die Rentenphase durch die steigende Lebenserwartung immer länger wird (Ø 20–25 Jahre), kann auch während der Entnahmephase weiterhin chancenorientiert mit Aktienbeimischung investiert werden. Dadurch sind bis zu 30% höhere Auszahlungen möglich. Folgende Punkte sollten berücksichtigt werden:

- Senkung der Volatilität zur Vermeidung des Yield-Average-Effektes
- Aktienanteil sollte langsam aufgebaut werden, z. B. durch Cost-Average-Option
- Möglichst lebenslange Laufzeit (Whole-Life-Tarif) für lang laufende Auszahlpläne
- Optionale Absicherung des langen Lebens durch Verrentungsoption



Der Mantel einer Rentenversicherung bietet für die ertragsoptimierte Rentenphase damit ideale Voraussetzungen, da jederzeit nach Wunsch eine lebenslange Verrentung möglich ist. Weiterer Vorteil: Bei Verrentung sind alle bis dahin erzielten Erträge steuerfrei.

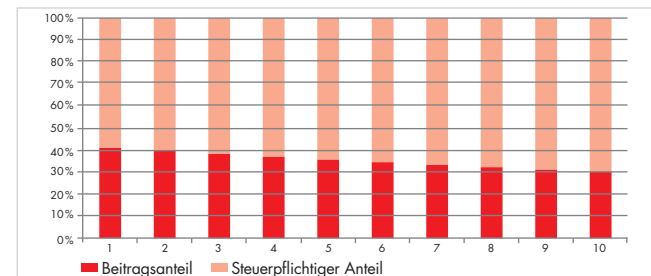
## Auszahlplan vs. abgekürzte Rente

|                               | Auszahlplan  | Abgekürzte Rente   |
|-------------------------------|--|--|
| <b>Steuerliche Behandlung</b> | Wie Auszahlungen aus einer Lebens-/Rentenversicherung (BMF 01.10.09, RZ 61)  | Wie Auszahlungen aus einer Lebens-/Rentenversicherung (BMF 01.10.09, RZ 63)  |
| <b>Anlage</b>                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Anlage flexibel wählbar (Fonds, Anlagestrategien, Sicherungsguthaben)</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Verrentung mit garantiertem Zins</li> <li>■ Überschüsse des „Deckungsstocks“</li> </ul> |
| <b>Flexibilitäten</b>         | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Starten, Stoppen</li> <li>■ Änderung von Höhe und Laufzeit</li> <li>■ Zusätzliche Teilauszahlung</li> <li>■ Auszahlung des Guthabens</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Ggf. Abfindung der Garantierenten mit Abschlag</li> </ul>                               |
| <b>Todesfallleistung</b>      | Verbleibendes Vertragsguthaben inkl. aller Erträge   | Rentengarantiezeit oder Beitragsrückgewähr abzgl. Renten   |

### Beispielrechnung des steuerpflichtigen Anteils bei einem Auszahlplan

CleVesto Allcase, Laufzeit 30 Jahre, Monatsbeitrag 100,00 €, Wertentwicklung 6% p.a., Wertentwicklung Entnahmephase 3% p.a., Dauer des Auszahlplans: 10 Jahre

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| <b>Ablaufleistung bei 6% p.a.</b> | 86.520 € |
| <b>Beitragssumme</b>              | 36.000 € |
| <b>Jährliche Entnahme</b>         | 10.210 € |



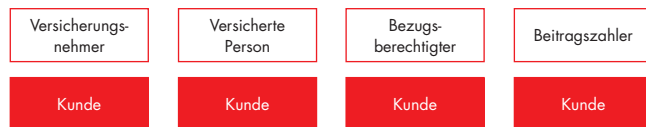
Durch die weitere Wertentwicklung des Guthabens sinkt der Beitragsanteil bei jeder Entnahme. Dadurch steigt im Verlauf des Auszahlplans die Steuerbelastung leicht an. **Vorteil:** Es ist jederzeit ein Wechsel vom Auszahlplan in die lebenslange Rente möglich.

# Vertragsoptimierung durch steuerfreie Todesfallleistung

## Ausgangssituation

Ein Kunde möchte für die Altersversorgung Geld anlegen. Er entscheidet sich aufgrund der Vorteile wie Steuerstundungseffekt, steuerbegünstigte Rentenzahlung und Flexibilität für eine Rentenversicherung in der 3. Schicht.

## Gestaltung vor Optimierung



**Nachteil:** Die Kapitalabfindung ist einkommensteuerpflichtig (Abgeltungsteuer, ggf. Halbeinkünfteverfahren)

## Gestaltung nach Optimierung



Der Vertrag wird mit einer anderen versicherten Person abgeschlossen. Die andere Person ist im Idealfall 20–25 Jahre älter (z. B. ein Elternteil). \* Stirbt die versicherte Person vor dem Vertragsinhaber (Versicherungsnehmer), der gleichzeitig auch Bezugsberechtigter ist, ist die Leistung als Todesfallleistung einkommensteuerfrei.

Die sonstigen Optionen des Vertrages, wie die Option auf eine Rentenzahlung, einen Auszahlplan oder eine Teilzahlung, werden durch die abweichende versicherte Person nicht eingeschränkt.

Alle Rechte und Pflichten am Vertrag liegen auch weiterhin beim Kunden (Versicherungsnehmer). Die abweichende versicherte (ältere) Person hat am Vertrag keine Rechte.

\* Die laufende Prämienzahlung endet in der Regel mit dem 85. Lebensjahr der versicherten Person.

## Vorteil: Ersparnis der Abgeltungsteuer

Beispiel: 20-jähriger Kunde, 45 Jahre Sparphase, 6% Verzinsung, 100,00 EUR mtl. Anlage, kein Fondswechsel, 0,84% p. a. Vertragskosten, 30.000 EUR Einkommen (mit 65 Jahren verheiratet)

|   |  |
|---|--|
| Kapitalauszahlung vor Steuer            | 206.000 € (vor Steuer)                         |
| Beitragssumme                           | 54.000 €                                       |
| Gewinn/Ertrag                           | 152.000 €                                      |
| Teilfreistellung 15%                    | 23.000 €                                       |
| <b>Steuerpflichtiger Gewinn</b>         | <b>129.000 €</b>                               |
| <b>Mögliche Nettoauszahlung</b>         |  |
| Abgeltungsteuer (25% vom Gewinn/Ertrag) | <b>173.700 €</b> (206.000 € – 33.000 € Steuer) |
| Halbeinkünfteverfahren (HEV)            | <b>180.000 €</b> (206.000 € – 26.000 € Steuer) |
| Todesfallleistung                       | <b>206.000 €</b> (206.000 € – 0,00 € Steuer)   |

**Steuerersparnis bei Todesfallleistung: bis zu 33.000 €**

## Beispiele:

- Lfd. Sparverträge zur Altersvorsorge, Kinderabsicherung
- Geldanlage über Einmalbeiträge
- Einkommensteuerfreie Vermögensübertragung auf Erben

## Produktvoraussetzungen

**(erfüllt bei Helvetia CleVesto-Produktfamilie):**

- Lebenslange Laufzeit (Whole-Life-Tarif)
- Leistung bei Tod entspricht mind. Vertragsguthaben (ohne Gesundheitsprüfung)

Mehr Unterlagen zum Thema auf [www.steuerfreie-fondspolice.de](http://www.steuerfreie-fondspolice.de).

## Rentenbesteuerung: Beispielberechnungen

Ohne Berücksichtigung von Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer

| <b>Beispiel: gesetzliche Altersrente und Basisrente (1. Schicht)</b> |                 |
|--|-----------------|
| Rente  | 1.000 €         |
| Rentenbeginn (Kalenderjahr)  | 2030            |
| Steuerpflichtiger Anteil   | 90%             |
| Zu versteuern = 1.000 € x 90%  | 900,00 €        |
| Individueller Steuersatz   | 30%             |
| Steuer   | 270,00 €        |
| <b>Nettorente</b>  | <b>730,00 €</b> |

| <b>Beispiel: Riester-Rente und bAV (§ 3 Nr. 63 EStG) (2. Schicht)</b> |                 |
|---|-----------------|
| Rente   | 1.000 €         |
| Steuerpflichtiger Anteil  | 100%            |
| Zu versteuern = 1.000 € x 100%  | 1.000 €         |
| Individueller Steuersatz  | 30%             |
| Steuer  | 300,00 €        |
| <b>Nettorente</b>   | <b>700,00 €</b> |

| <b>Besteuerung private Rente (3. Schicht)</b> |                 |
|---|-----------------|
| Rente   | 1.000 €         |
| Alter bei Rentenbeginn                        | 65 Jahre        |
| Ertragsanteil                                 | 18%             |
| Zu versteuern = 1.000 x 18%                   | 180,00 €        |
| Individueller Steuersatz                      | 30%             |
| Steuer  | 54,00 €         |
| <b>Nettorente</b>                             | <b>946,00 €</b> |

Eine abgekürzte Leibrente der 3. Schicht wird mit Ausnahme einer BU-/EU-Absicherung wie eine Teilentnahme besteuert (s. S. 35).

## Ertragsanteile von Renten der 3. Schicht

### Lebenslange Verrentung (3. Schicht), § 22 EStG

| Bei Beginn der Rente vollendetes Lebensjahr des Rentenberechtigten | Ertragsanteil in % | Bei Beginn der Rente vollendetes Lebensjahr des Rentenberechtigten | Ertragsanteil in % |
|--|--------------------|--|--------------------|
| 0-1  | 59                 | 51-52  | 29                 |
| 2-3  | 58                 | 53   | 28                 |
| 4-5  | 57                 | 54   | 27                 |
| 6-8  | 56                 | 55-56  | 26                 |
| 9-10   | 55                 | 57   | 25                 |
| 11-12  | 54                 | 58   | 24                 |
| 13-14  | 53                 | 59   | 23                 |
| 15-16  | 52                 | 60-61  | 22                 |
| 17-18  | 51                 | 62   | 21                 |
| 19-20  | 50                 | 63   | 20                 |
| 21-22  | 49                 | 64   | 19                 |
| 23-24  | 48                 | 65-66  | 18                 |
| 25-26  | 47                 | 67   | 17                 |
| 27   | 46                 | 68   | 16                 |
| 28-29  | 45                 | 69-70  | 15                 |
| 30-31  | 44                 | 71   | 14                 |
| 32   | 43                 | 72-73  | 13                 |
| 33-34  | 42                 | 74   | 12                 |
| 35   | 41                 | 75   | 11                 |
| 36-37  | 40                 | 76-77  | 10                 |
| 38   | 39                 | 78-79  | 9                  |
| 39-40  | 38                 | 80   | 8                  |
| 41   | 37                 | 81-82  | 7                  |
| 42   | 36                 | 83-84  | 6                  |
| 43-44  | 35                 | 85-87  | 5                  |
| 45   | 34                 | 88-91  | 4                  |
| 46-47  | 33                 | 92-93  | 3                  |
| 48   | 32                 | 94-96  | 2                  |
| 49   | 31                 | Ab 97  | 1                  |
| 50   | 30                 |  |                    |

| Abgekürzte Leibrente, § 55 EStDV (z. B. private BU-Rente)          |   |   |
|--|---|---|
| Beschränkung der Laufzeit auf ... Jahre ab Beginn des Rentenbezugs | Ertragsanteil in % (vorbehaltlich Spalte 3) | Nach Vollendung des ... Lebensjahres gelten die Ertragsanteile der lebenslangen Leibrenten nach § 22 EStG |
| 1  | 0   | Entfällt  |
| 2  | 1   | Entfällt  |
| 3  | 2   | 97  |
| 4  | 4   | 92  |
| 5  | 5   | 88  |
| 6  | 7   | 83  |
| 7  | 8   | 81  |
| 8  | 9   | 80  |
| 9  | 10  | 78  |
| 10   | 12  | 75  |
| 11   | 13  | 74  |
| 12   | 14  | 72  |
| 13   | 15  | 71  |
| 14–15  | 16  | 69  |
| 16–17  | 18  | 67  |
| 18   | 19  | 65  |
| 19   | 20  | 64  |
| 20   | 21  | 63  |
| 21   | 22  | 62  |
| 22   | 23  | 60  |
| 23   | 24  | 59  |
| 24   | 25  | 58  |
| 25   | 26  | 57  |
| 26   | 27  | 55  |
| 27   | 28  | 54  |
| 28   | 29  | 53  |
| 29–30  | 30  | 51  |
| 31   | 31  | 50  |
| 32   | 32  | 49  |
| 33   | 33  | 48  |

| Abgekürzte Leibrente, § 55 EStDV (z. B. private BU-Rente)          |  |   |
|--|--|---|
| Beschränkung der Laufzeit auf ... Jahre ab Beginn des Rentenbezugs | Ertragsanteil in % (vorbehaltlich Spalte 3)  | Nach Vollendung des ... Lebensjahres gelten die Ertragsanteile der lebenslangen Leibrenten nach § 22 EStG |
| 34   | 34   | 46  |
| 35–36  | 35   | 45  |
| 37   | 36   | 43  |
| 38   | 37   | 42  |
| 39   | 38   | 41  |
| 40–41  | 39   | 39  |
| 42   | 40   | 38  |
| 43–44  | 41   | 36  |
| 45   | 42   | 35  |
| 46–47  | 43   | 33  |
| 48   | 44   | 32  |
| 49–50  | 45   | 30  |
| 51–52  | 46   | 28  |
| 53   | 47   | 27  |
| 54–55  | 48   | 25  |
| 56–57  | 49   | 23  |
| 58–59  | 50   | 21  |
| 60–61  | 51   | 19  |
| 62–63  | 52   | 17  |
| 64–65  | 53   | 15  |
| 66–67  | 54   | 13  |
| 68–69  | 55   | 11  |
| 70–71  | 56   | 9   |
| 72–74  | 57   | 6   |
| 75–76  | 58   | 4   |
| 77–79  | 59   | 2   |
| Ab 80  | Der Ertragsanteil ist immer der Tabelle in § 22 Nr. 1 Satz 3 Buchstabe a Doppelbuchstabe bb des Gesetzes zu entnehmen. |   |

## Basisrente

| Ermittlung des max. förderfähigen Beitrages |                   |             |
|---|-------------------|-------------|
|   | Nicht verheiratet | Verheiratet |
| Maximalbeitrag p. a.                        | 23.712 €          | 47.424 €    |

### Der Maximalbeitrag vermindert sich bei:

- Allen Förderfähigen um bereits vorhandene Beiträge zur Basisrente

### Zusätzlich bei:

- Angestellten um den Arbeitgeber-/Arbeitnehmerbeitrag zur gesetzlichen Rentenversicherung
- Selbstständigen um freiwillige Beiträge zur gesetzlichen Rentenversicherung
- Mitgliedern von Versorgungswerken um den gezahlten Beitrag
- Beamten/Soldaten/versicherungsfreien Kirchenangestellten/ Abgeordneten/GGF mit eigener bAV um einen fiktiven Beitrag i. H. v. 18,6% des Einkommens (max. auf die BBG Ost 69.600 EUR)

### Beispiel zur Kürzung des Höchstbeitrages:

Ehepaar, Mann selbstständig mit freiw. GRV-Beitrag, Frau Beamtin, Betrachtung auf Jahresbasis

|   |                 |
|---|-----------------|
| Maximalbeitrag (verheiratet)                    | 47.424 €        |
| Freiwillige Beiträge zur GRV des Mannes         | -1.004 €        |
| Fiktiver Beitrag der Beamtin (18,6% x 50.000 €) | -9.300 €        |
| <b>Verbleibender geförderter Höchstbeitrag</b>  | <b>37.120 €</b> |

Bei gemeinsamer Veranlagung kann der Betrag nun von einer Person oder auch von beiden insgesamt genutzt werden.

| Rentenbeginn | Besteuerungsanteil in % | Absetzbarer Anteil in % |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Bis 2005     | 50                      | 60                      |
| Ab 2006      | 52                      | 62                      |
| 2007         | 54                      | 64                      |
| 2008         | 56                      | 66                      |
| 2009         | 58                      | 68                      |

| Rentenbeginn | Besteuerungsanteil in % | Absetzbarer Anteil in % |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 2010         | 60                      | 70                      |
| 2011         | 62                      | 72                      |
| 2012         | 64                      | 74                      |
| 2013         | 66                      | 76                      |
| 2014         | 68                      | 78                      |
| 2015         | 70                      | 80                      |
| 2016         | 72                      | 82                      |
| 2017         | 74                      | 84                      |
| 2018         | 76                      | 86                      |
| 2019         | 78                      | 88                      |
| 2020         | 80                      | 90                      |
| 2021         | 81                      | 92                      |
| 2022         | 82                      | 94                      |
| 2023         | 83                      | 96                      |
| 2024         | 84                      | 98                      |
| 2025         | 85                      | 100                     |
| 2026         | 86                      | 100                     |
| 2027         | 87                      | 100                     |
| 2028         | 88                      | 100                     |
| 2029         | 89                      | 100                     |
| 2030         | 90                      | 100                     |
| 2031         | 91                      | 100                     |
| 2032         | 92                      | 100                     |
| 2033         | 93                      | 100                     |
| 2034         | 94                      | 100                     |
| 2035         | 95                      | 100                     |
| 2036         | 96                      | 100                     |
| 2037         | 97                      | 100                     |
| 2038         | 98                      | 100                     |
| 2039         | 99                      | 100                     |
| 2040         | 100                     | 100                     |



## Riester-Rente (Förderbeispiel)

Die Höhe der Zulagen finden Sie unter „Zahlen, Daten, Fakten in der Übersicht“ auf S. 4–6. Im Rahmen der Steuererklärung findet eine Günstigerprüfung dahingehend statt, ob neben den Zulagen noch ein Sonderausgabenabzug (§ 10a EStG) gewährt werden kann.

### Direkt (unmittelbar) förderfähig z. B.:

- Pflichtversicherte in der GRV (auch indirekt, z. B. durch Erziehungszeiten/Erwerbsminderungsrente)
- Pflichtversicherte in der Landwirtschaftlichen Alterskasse
- Bundesfreiwilligen-/Wehrdienstleistende
- Beamte, Richter, Soldaten

### Indirekt (mittelbar) förderfähig:

- Ehegatten von unmittelbar förderfähigen Personen, solange beide einen Riester-Vertrag mind. mit dem Sockelbetrag besparen

| <b>Beispiel für die Riester-Förderquote (Berechnung):<br/>Single mit Kind (geb. 2010), auf Jahresbasis</b> |            |
|--|------------|
| Rentenversicherungspflichtiges Vorjahreseinkommen  | 30.000 €   |
| 4% des Vorjahreseinkommens   | 1.200 €    |
| Grundzulage  | 175,00 €   |
| Kinderzulage   | 300,00 €   |
| (Mindest)Eigenbeitrag für volle Förderung  | 725,00 €   |
| <b>Förderquote bezüglich des eigenen Beitrages</b>   | <b>66%</b> |
| <b>Förderquote bezüglich des Gesamtbeitrages</b>   | <b>40%</b> |

Da die mögliche Steuerermäßigung auf die gesamte Einzahlung von 1.200 EUR geringer ist als die erhaltenen Zulagen, wird im Rahmen der Günstigerprüfung keine zusätzliche Steuervergünstigung gewährt. Die neuen Regelungen zur Anrechnung auf die Grundsicherung im Alter finden Sie auf S. 60/61.

## BU-Rente (Bedarfsermittlung, Schichtenvergleich)

### Bedarfsermittlung bei BU-Renten

Rentenhöhen unterhalb der Grundsicherung sind nicht zu empfehlen, da die Rentenleistungen komplett auf die Zahlungen angerechnet werden. Die Mindestabsicherung sollte demnach 1.000 EUR betragen. Kleinere Renten sind nur bei Haushalten mit zwei Einkommen sinnvoll bzw. zum Ausgleich der Kosten einer Haushaltshilfe.

#### Beispiel Grundsicherung 2018 (alleinlebend)

|  |                 |
|--|-----------------|
| <b>Regelsatz</b>   | 416,00 €        |
| <b>Angemessene Wohnung (abh. v. örtl. Gegebenheiten)</b> | 400,00 €        |
| <b>Heizkosten</b>  | 50,00 €         |
| <b>Summe pro Monat</b>                                   | <b>866,00 €</b> |

Nach den Angaben des BMAS lagen die durchschnittlichen tatsächlichen Kosten der Unterkunft für Single-Bedarfsgemeinschaften in Düsseldorf bei 395 EUR, in Hamburg bei 412 EUR, in Stuttgart bei 423 EUR, in Frankfurt (Main) bei 468 EUR und in München bei 492 EUR je Monat.

### Bruttobedarf unter Berücksichtigung von Steuern und Krankenversicherungsbeiträgen

Je nach Art der Absicherung ist die Belastung mit Steuern und Krankenversicherungsbeiträgen unterschiedlich hoch. Dafür unterliegen Beiträge zur bAV bzw. Basisrente einer höheren steuerlichen Förderung (s. S. 5/6). In der privaten Krankenversicherung werden die Beiträge unabhängig vom Einkommen erhoben, in der gesetzlichen Krankenversicherung orientieren sie sich an der Rentenhöhe.

Die Beiträge zur Krankenversicherung mindern im Rahmen der Sonderausgaben allerdings auch die Steuerlast der Rente (in der PKV max. in Höhe des Beitrages der Grundversorgung).

**Beispiel:** Single, BU im Alter 45 (im Jahr 2022), Leistungsdauer bis Alter 67, keine weiteren Einnahmen, gewünschte Nettoversorgung 1.500 EUR pro Monat (80% des Nettogehalts), kein Anspruch auf EMR oder ALG II, ohne Berücksichtigung von Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer

|                                      | Privat, 3. Schicht | bAV, 2. Schicht | Basis, 1. Schicht |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Gesetzliche KV</b>                |                    |                 |                   |
| Monatliche BU-Rente                  | 1.825 €            | 2.093 €         | 1.945 €           |
| Ertragsanteil/<br>Steueranteil       | 23%                | 100%            | 82%               |
| Zu versteuern                        | 420,00 €           | 2.093 €         | 1.595 €           |
| Freiwillige GKV/Pflege<br>(ohne KTG) | 325,00 €           | 373,00 €        | 346,00 €          |
| Steuer (lt. ESt.-Tabelle)            | 0,00 €             | 220,00 €        | 99,00 €           |
| Nettorente                           | 1.500 €            | 1.500 €         | 1.500 €           |

|                                |          |          |          |
|--------------------------------|----------|----------|----------|
| <b>Private KV</b>              |          |          |          |
| Monatliche BU-Rente            | 2.000 €  | 2.220 €  | 2.090 €  |
| Ertragsanteil/<br>Steueranteil | 23%      | 100%     | 82%      |
| Zu versteuern                  | 460,00 € | 2.220 €  | 1.714 €  |
| Private KV<br>(z. B. 500,00 €) | 500,00 € | 500,00 € | 500,00 € |
| Steuer (lt. ESt.-Tabelle)      | 0,00 €   | 220,00 € | 90,00 €  |
| Nettorente                     | 1.500 €  | 1.500 €  | 1.500 €  |

Besteuerungsgrundlagen s. S. 40 ff.

### Fazit

Je nach Schicht und Art der Krankenversicherung muss eine andere, ggf. höhere Rente abgesichert werden. Der dafür notwendige höhere Beitrag wird i. d. R. durch die Förderung ausgeglichen.

Die neuen Regelungen zur Anrechnung auf die Grundsicherung in Schicht 1 und 2 finden Sie auf S. 60/61.

# Betriebliche Altersversorgung (bAV)

|   |    |
|---|----|
| bAV-Durchführungswege im Vergleich .....                                | 50 |
| Ersparnisse in der Direktversicherung .....                             | 52 |
| bAV-Kombi (DV + UK) .....   | 53 |
| Unterstützungskasse (UK) und der Pensions-Sicherungs-Verein (PSV) ..... | 54 |
| „bAV statt VL“ – VL-Umwandlung mit der Direktversicherung .....         | 56 |
| Minijob – „bAV für Mehrarbeit“ .....                                    | 58 |
| Grundsicherung .....  | 60 |
| Kapitalauszahlung der Unterstützungskasse .....                         | 62 |
| Vervielfältigungsregel – Abfindung in                                   |    |
| Direktversicherung (§ 3 Nr. 63 EStG) .....                              | 64 |

## bAV-Durchführungswege im Vergleich

| Die Durchführungswege im Vergleich   |  |  |  |  |  |
|--------------------------------------|--|--|--|--|--|
|                                      | Direktversicherung                             | Pensionskasse                                  | Pensionsfonds                                  | Unterstützungskasse                            | Direktzusage                                   |
| Geförderter Beitrag                  |  |  |  |  |  |
| Steuerlicher Höchstbeitrag           | 6.240 € <sup>1)</sup>                          | 6.240 € <sup>1)</sup>                          | 6.240 € <sup>1)</sup>                          | Unbegrenzt                                     | Unbegrenzt                                     |
| Sozialvers.freier Höchstbeitrag      | 3.120 € p. a.                                  | 3.120 € p. a.                                  | 3.120 € p. a.                                  | 3.120 € p. a.                                  | 3.120 € p. a.                                  |
| Förderung nach                       | § 3 Nr. 63 EStG                                | § 3 Nr. 63 EStG                                | § 3 Nr. 63 EStG                                | (§ 11 EStG)                                    | (§ 11 EStG)                                    |
| Abgaben auf Beitrag                  |  |  |  |  |  |
| Besteuerung                          | Steuerfrei                                     | Steuerfrei                                     | Steuerfrei                                     | Steuerfrei                                     | Steuerfrei                                     |
| Sozialversicherungsbeiträge          | Sozialversicherungsfrei <sup>2)</sup>          | Sozialversicherungsfrei <sup>2)</sup>          | Sozialversicherungsfrei <sup>2)</sup>          | Sozialversicherungsfrei <sup>2)</sup>          | Sozialversicherungsfrei <sup>2)</sup>          |
| Besteuerung der Leistung             |  |  |  |  |  |
| Kapital                              | Steuerpflichtig                                | Steuerpflichtig                                | Steuerpflichtig                                | Steuerpflichtig                                | Steuerpflichtig                                |
| Rente                                | Steuerpflichtig                                | Steuerpflichtig                                | Steuerpflichtig                                | Steuerpflichtig                                | Steuerpflichtig                                |
| Spezielle Freibeträge                | 1.014 € <sup>3)</sup>                          | 1.014 € <sup>3)</sup>                          | 1.014 € <sup>3)</sup>                          | 1.974 € <sup>4)</sup>                          | 1.974 € <sup>4)</sup>                          |
| Auszahlung                           |  |  |  |  |  |
| Kapital                              | 0–30%/100%                                     | 0–30%/100%                                     | 0–30%  | Ja   | Ja   |
| Rente                                | Ja   | Ja   | Ja   | Ja   | Ja   |
| Gestaltungsmöglichkeiten             |  |  |  |  |  |
| Fondsanlage möglich                  | Ja   | Ja   | Ja   | Begrenzt                                       | Ja   |
| Vererbbarkeit                        | Ehegatte, Kinder, Lebensgefährte <sup>5)</sup> | Ehegatte, Kinder, Lebensgefährte <sup>5)</sup> | Ehegatte, Kinder, Lebensgefährte <sup>5)</sup> | Ehegatte, Kinder, Lebensgefährte <sup>5)</sup> | Ehegatte, Kinder, Lebensgefährte <sup>5)</sup> |
| Aufwand für Unternehmen              |  |  |  |  |  |
| Bilanzneutral                        | Ja   | Ja   | Ja   | Ja   | Nein   |
| PSV-Pflicht                          | Nein   | Nein   | Ja   | Ja   | Ja   |
| Praktische Erwägungen                |  |  |  |  |  |
| Fortführung privat möglich           | Ja   | Ja   | Ja   | Nein   | Nein   |
| Abgeltung Anspruch Entgeltumwandlung | Ja   | Ja   | Ja   | Nein   | Nein   |

<sup>1)</sup> Beiträge zu bestehenden alten 40 b Direktversicherungen werden vom Höchstbeitrag abgezogen.

<sup>2)</sup> Bei Arbeitnehmerleistung begrenzt auf 3.120 EUR im Jahr.

<sup>3)</sup> Altersentlastungsbetrag (§ 24a EStG) 2018: 19,2%, max. 912,00 EUR + Werbungskosten-Pauschbetrag (§ 9a Abs.3 EStG) 102,00 EUR.

<sup>4)</sup> Versorgungsfreibetrag (§ 19 Abs. 2 EStG) 2018: 19,2%, max. 1.440,00 EUR + Zuschlag zum Versorgungsfreibetrag (§ 19 Abs. 2 EStG) 2018 432,00 EUR + Arbeitnehmer-Pauschbetrag (§ 9a Nr. 1 b EStG) 102,00 EUR.

<sup>5)</sup> Lebensgefährte in eheähnlicher Gemeinschaft.

Stand: 01/2018

## Ersparnisse in der Direktversicherung

Nach § 3 Nr. 63 EStG kann jeder Arbeitnehmer mit der Direktversicherung WorkLife Direct bis zu 4 % der Beitragsbemessungsgrenze (2018: 260,00 EUR im Monat) steuer- und sozialabgabenfrei sparen. Damit kann schnell mit einem geringen Eigenaufwand ein hoher bAV-Beitrag erreicht werden. Erst die spätere Leistung ist mit dem i. d. R. niedrigeren Steuersatz zu besteuern und es fallen Krankenversicherungsbeiträge an. Die Leistung erhält der Arbeitnehmer in Form einer lebenslangen Rente mit der Option auf eine einmalige Kapitalabfindung.

| Musterberechnung zum Nettoaufwand nach jeweiligem bAV-Beitrag   |                   |          |                  |          |                |          |
|---|-------------------|----------|------------------|----------|----------------|----------|
| Vorgaben: Veranlagungsjahr 2018, NRW, keine Kinder, kirchensteuerpflichtig, GKV mit Zusatzbeitrag von 1,0%, Werte gerundet, Basis mitl. Einkommen |                   |          |                  |          |                |          |
| Bruttogehalt  | Steuerklasse I/IV |          | Steuerklasse III |          | Steuerklasse V |          |
|   | Bruttobeitrag     |          | Bruttobeitrag    |          | Bruttobeitrag  |          |
|   | 100,00 €          | 260,00 € | 100,00 €         | 260,00 € | 100,00 €       | 260,00 € |
| 1.400 €   | 59,00 €           | 161,00 € | 79,00 €          | 206,00 € | 36,00 €        | 110,00 € |
| 1.600 €   | 51,00 €           | 143,00 € | 79,00 €          | 206,00 € | 35,00 €        | 90,00 €  |
| 1.800 €   | 55,00 €           | 138,00 € | 79,00 €          | 206,00 € | 39,00 €        | 96,00 €  |
| 2.000 €   | 54,00 €           | 142,00 € | 73,00 €          | 200,00 € | 46,00 €        | 110,00 € |
| 2.200 €   | 54,00 €           | 140,00 € | 63,00 €          | 170,00 € | 45,00 €        | 118,00 € |
| 2.400 €   | 53,00 €           | 138,00 € | 61,00 €          | 160,00 € | 43,00 €        | 114,00 € |
| 2.600 €   | 52,00 €           | 136,00 € | 59,00 €          | 154,00 € | 41,00 €        | 110,00 € |
| 2.800 €   | 51,00 €           | 134,00 € | 59,00 €          | 153,00 € | 40,00 €        | 105,00 € |
| 3.000 €   | 50,00 €           | 131,00 € | 54,00 €          | 147,00 € | 39,00 €        | 102,00 € |
| 3.200 €   | 49,00 €           | 129,00 € | 53,00 €          | 138,00 € | 39,00 €        | 102,00 € |
| 3.400 €   | 49,00 €           | 127,00 € | 56,00 €          | 143,00 € | 39,00 €        | 102,00 € |
| 3.600 €   | 48,00 €           | 125,00 € | 55,00 €          | 143,00 € | 39,00 €        | 102,00 € |
| 3.800 €   | 47,00 €           | 123,00 € | 55,00 €          | 142,00 € | 39,00 €        | 102,00 € |
| 4.000 €   | 46,00 €           | 120,00 € | 54,00 €          | 141,00 € | 39,00 €        | 102,00 € |
| 4.200 €   | 45,00 €           | 118,00 € | 54,00 €          | 140,00 € | 39,00 €        | 102,00 € |
| 4.400 €   | 44,00 €           | 116,00 € | 53,00 €          | 139,00 € | 39,00 €        | 102,00 € |
| 4.600 €   | 49,00 €           | 124,00 € | 60,00 €          | 150,00 € | 44,00 €        | 111,00 € |
| 4.800 €   | 48,00 €           | 126,00 € | 59,00 €          | 154,00 € | 44,00 €        | 115,00 € |
| 5.000 €   | 47,00 €           | 123,00 € | 59,00 €          | 153,00 € | 44,00 €        | 115,00 € |

Eine Ersparnisberechnung für einen speziellen Kunden können Sie einfach und schnell über den Helvetia Ersparnisrechner GobAV! erstellen.

Hinweis: Individuelle Steuerersparnis gemäß Einkommensteuerbescheid kann abweichen.

## bAV-Kombi (DV + UK)

Insbesondere Besserverdienende stehen im Alter vor einer erheblichen Versorgungslücke. Deshalb ist es sehr wichtig, eigenverantwortlich vorzusorgen und so früh wie möglich einen Teil des Einkommens für das Alter zu sparen. Durch die Kombination der Direktversicherung mit der Unterstützungskasse (bAV-Kombi) kann der Kunde das Maximale aus der betrieblichen Altersversorgung herausholen.

Bei beiden Durchführungswegen können jeweils bis zu 4 % der Beitragsbemessungsgrenze steuer- und sozialabgabenfrei eingezahlt werden. Im Jahr 2018 kann daher ein Beitrag von 520,00 EUR monatlich steuer- und sozialabgabenfrei in die bAV fließen.

| Beispiel: die Auswirkungen auf die monatliche Lohn-/Gehaltsabrechnung |                |                |
|---|----------------|----------------|
|   | Heute          | Mit neuer bAV  |
| Bruttobezüge  | 5.000 €        | 5.000 €        |
| bAV-Beitrag Arbeitnehmer  |                | -520,00 €      |
| <b>Summe der steuerpfl. Bezüge</b>                                    | <b>5.000 €</b> | <b>4.480 €</b> |
| Steuern   | -1.182 €       | -968,00 €      |
| Sozialabgaben   | -975,00 €      | -919,00 €      |
| <b>Gehaltsauszahlung</b>  | <b>2.843 €</b> | <b>2.593 €</b> |

Mit einem effektiven Aufwand von **250,00 EUR** stehen **520,00 EUR** für den Aufbau der bAV zur Verfügung. Die neue bAV erfolgt bis zur Höhe von 260,00 EUR über die Direktversicherung, der restliche Betrag in Höhe von 260,00 EUR fließt in die Unterstützungskasse.

Veranlagungsjahr 2018, Steuerklasse 1, kein Kinderfreibetrag, Bundesland NRW, Kirchensteuer 9 %, Sozialversicherungspflicht, gesetzliche Kranken- und Pflegeversicherung, Zusatzbeitrag Krankenversicherung von 1,0%, Beitragszuschlag zur Pflegeversicherung

Eine Ersparnisberechnung für einen speziellen Kunden können Sie einfach und schnell über den Helvetia Ersparnisrechner GobAV! erstellen. Diesen erhalten Sie unter [www.hl-maklerservice.de](http://www.hl-maklerservice.de) oder bei Ihrem Helvetia Leben Betreuer.

Hinweis: Individuelle Steuerersparnis gemäß Einkommensteuerbescheid kann abweichen.

## Unterstützungskasse (UK) und der Pensions-Sicherungs-Verein (PSV)

Gesetzlich unverfallbare Anwartschaften und laufende Versorgungsleistungen über Unterstützungskassen sind nach dem Betriebsrentengesetz (BetrAVG) für den Fall der Insolvenz des Arbeitgebers von diesem abzusichern. Die gesetzliche Insolvenzversicherung (§§ 7 ff. BetrAVG) dient zur Sicherstellung der Ansprüche des Arbeitnehmers und seiner Hinterbliebenen. Der Träger der Insolvenzversicherung ist der PSVaG.

### Ausnahmen von der PSV-Pflicht

Personen, die aufgrund ihrer unternehmerischen Stellung im Betrieb nicht dem Betriebsrentengesetz unterliegen, fallen nicht unter die PSV-Meldepflicht. Hierzu zählen vor allem beherrschende Gesellschafter-Geschäftsführer (GGF) und beherrschende AG-Vorstände. Zur Insolvenzversicherung sollte daher die Rückdeckungsversicherung an diese Personen verpfändet werden.

### Beitragssatz des PSVaG

Die Beitragssätze schwanken, da sie vom Schadenverlauf abhängen, d. h. von

- der Anzahl der Insolvenzen
- der Höhe der Zahlungsverpflichtungen

| Jahr              | 2008 | 2009  | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------------------|------|-------|------|------|------|
| Beitragssatz in ‰ | 1,8  | 14,2* | 1,9  | 1,9  | 3,0  |

| Jahr              | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|-------------------|------|------|------|------|------|
| Beitragssatz in ‰ | 1,7  | 1,3  | 2,4  | 0,0  | 2,0  |

\* Davon wurden 8,2‰ im Jahr 2009 fällig. Der übrige Teil war von 2010 bis 2013 in 4 Raten à 1,5‰ zu zahlen.

**Der durchschnittliche Beitragssatz über alle Geschäftsjahre beträgt 2,8 ‰.**

### Beispielrechnung des PSV-Beitrages

Mann, 40 Jahre, Endalter 67, Tarif WorkLife Pro, Rentengarantiezeit 10 Jahre, monatlicher Beitrag 254,00 EUR, 215,00 EUR garantierte monatliche Altersrente, 1 % garantierte Rentensteigerung, Bruttoeinkommen 3.000 EUR monatlich

Bemessungsgrundlage: 5-fach garantierte Jahresrente  
 $215,00 \text{ EUR} \times 12 \text{ Monate} \times 5 = 12.900 \text{ EUR}$

| Jahr                            | Beitragssatz | Jahresbeitrag  |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| 2017                            | 2,0‰         | <b>25,80 €</b> |
| Durchschnittlicher Beitragssatz | 2,8‰         | <b>36,12 €</b> |

### Ersparnis des Arbeitgebers

Dem PSV-Beitrag steht bei der Entgeltumwandlung die Sozialabgabensparnis des Arbeitgebers gegenüber. In dem o. g. Beispiel beträgt seine Ersparnis 49,34 EUR monatlich bzw. 592,08 EUR im Jahr. Dagegen steht ein Jahresbeitrag für 2017 von 25,80 EUR für den PSVaG. Für die Verwaltung der Helvetia Unterstützungskasse VKH fallen keine Kosten an.

Insgesamt spart der Arbeitgeber daher 566,28 EUR p.a. (unter Annahme des PSV-Beitragssatzes von 2,0‰).

## „bAV statt VL“ – VL-Umwandlung mit der Direktversicherung

Viele Arbeitnehmer sparen ihre vermögenswirksamen Leistungen (VL) üblicherweise in einem Bausparvertrag oder Investmentfonds. Ein Blick auf die Lohnabrechnung offenbart jedoch schnell das Problem: Die vermögenswirksamen Leistungen erhöhen das Bruttogehalt, d. h., durch die VL zahlt der Arbeitnehmer mehr Steuern und Sozialabgaben. Durch die Mehrbelastung an Abgaben reduziert sich der Vorteil der VL erheblich.

Mit der Direktversicherung bietet sich eine clevere Lösung, mit der direkt aus dem Bruttoeinkommen gespart werden kann – noch vor Steuern und Sozialabgaben. Bei gleichem Nettogehalt kann somit der VL-Beitrag nahezu verdoppelt werden.

**Wie eine VL-Umwandlung aussehen kann, zeigt das nachfolgende Beispiel:**

|   | Konventionelle VL-Anlage | VL-Anlage in der bAV |
|---|--------------------------|----------------------|
| <b>Bruttogehalt monatlich</b>                         | <b>3.000 €</b>           | <b>3.000 €</b>       |
| Vermögenswirksame Leistungen                          | 40,00 €                  | 40,00 €              |
| Entgeltumwandlung                                     | 0,00 €                   | 80,00 €              |
| Gesamtbrutto  | 3.040 €                  | 2.960 €              |
| Steuern (inkl. Solidaritätszuschlag u. Kirchensteuer) | -496,00 €                | -473,00 €            |
| SV-Abgaben  | -627,00 €                | -610,00 €            |
| <b>Nettogehalt</b>                                    | <b>1.917 €</b>           | <b>1.877 €</b>       |
| Vermögenswirksame Leistungen                          | 40,00 €                  | 0,00 €               |
| <b>Nettoausszahlung</b>                               | <b>1.877 €</b>           | <b>1.877 €</b>       |
| <b>In die Altersvorsorge investiert</b>               | <b>40,00 €</b>           | <b>80,00 €</b>       |

Annahmen: Arbeitnehmer/-in, 3.000 EUR brutto, 40 EUR VL, Steuerklasse I, keine Kinder, Steuer inkl. Kirchensteuer und Solidaritätsbeitrag NRW, Zusatzbeitrag zur Krankenversicherung von 1,0%, Werte gerundet, Stand: 01/2018

### Und so einfach funktioniert die VL-Umwandlung

- Mit dem Arbeitgeber wird die Umwandlung der VL in eine bAV vereinbart.
- Als monatlichen Beitrag zahlt der Arbeitgeber den vereinbarten Umwandlungsbetrag in eine Direktversicherung.
- Der Staat fördert dies, indem die Einzahlung steuer- und sozialversicherungsfrei bleibt.
- Die eingesparten Steuern und Sozialabgaben der VL fließen in den Umwandlungsbetrag mit ein, so dass mit gleichem Nettoaufwand nahezu das Doppelte über die Direktversicherung gespart werden kann.
- Die Ersparnisrechnung für konkrete Fälle können Sie schnell und einfach mit dem Helvetia Ersparnisrechner GobAV! erstellen.

## Minijob – „bAV für Mehrarbeit“

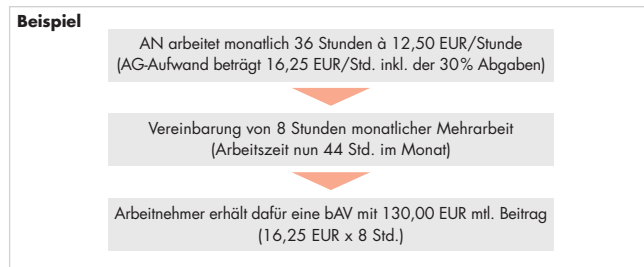
### Minijob – die Grundlage

- „Geringfügige Beschäftigung“ nach § 8 Abs. 1 SGB IV liegt vor.
- Der regelmäßige Verdienst darf 450,00 EUR im Monat nicht überschreiten.
- Arbeitnehmer erhält Gehalt „brutto wie netto“.
- Arbeitgeber führt pauschal 30% Steuern und Sozialabgaben ab (15% GRV, 13% GKV, 2% Steuern).

Auch für Minijobber besteht die Möglichkeit, die steuer- und sozialversicherungsfreie Direktversicherung zu nutzen. Da sich eine Entgeltumwandlung jedoch für den AN nicht lohnt, empfiehlt sich das Modell „bAV für Mehrarbeit“.

### So funktioniert „bAV für Mehrarbeit“

- Arbeitnehmer und Arbeitgeber vereinbaren eine Mehrarbeit (feste Stundenzahl).
- Für die vereinbarte Mehrarbeit wird eine arbeitgeberfinanzierte Direktversicherung eingerichtet.
- Der Beitrag wird nicht zum Lohn des Arbeitnehmers hinzugerechnet und bleibt steuer- und sozialversicherungsfrei.
- Der Arbeitnehmer kann so mit Mehrarbeit einen erheblichen Beitrag für seine Altersversorgung erzielen.



### Hinweise

- Es ist darauf zu achten, dass der Mindestlohn durch „bAV für Mehrarbeit“ nicht unterschritten wird.
- Der Mindestlohn beträgt seit 01.01.2017 8,84 EUR pro Stunde (davor: 8,50 EUR pro Stunde).
- Im Beispiel liegt der neue offizielle Lohn je Stunde dann bei 10,23 EUR (450,00 EUR / 44 Std).
- Für mitarbeitende Ehegatten empfiehlt sich die Gestaltung als Entgeltumwandlung, um Probleme mit der Angemessenheit zu vermeiden.
- Die Direktversicherung ist nur im 1. Arbeitsverhältnis möglich. Im 2. Arbeitsverhältnis ist die Unterstützungskasse zu wählen.

# Grundsicherung (Verbesserung der Anrechnung von Einkommen aus bAV, Basisrente, Riester etc.)

## Allgemeiner Anspruch auf Grundsicherung

Zur Vermeidung von Altersarmut haben hilfsbedürftige Personen, die voraussichtlich dauerhaft aus dem Arbeitsleben wegen Erreichens der Altersgrenze oder voller Erwerbsminderung ausgeschieden sind und ihren Lebensunterhalt nicht mehr selbst bestreiten können, Anspruch auf Leistungen der Grundsicherung.

Dazu müssen sie ihr Einkommen und Vermögen vollständig aufgebraucht haben, soweit dieser Teil nicht von der Anrechnung oder Verwertung ausgenommen ist. Grundsätzlich gelten bisher alle laufenden oder einmaligen Einnahmen als Einkommen.

## Neuregelung ab 2018

Ab 2018 wird z. B. eine Leistung aus einer bAV – zumindest zu einem Teil – nicht mehr auf die Grundsicherung angerechnet. Damit wird die bAV auch für Geringverdiener interessanter. Häufig liegt das Einkommen der Geringverdiener auch unter dem steuerlichen Grundfreibetrag und unter der Bagatellgrenze in der Kranken- und Pflegeversicherung, so dass auf die bAV-Leistung keine Steuern und keine Sozialversicherungsbeiträge anfallen.

| Regeln zur Anrechnung   |  |
|---|--|
| Begünstigte Vertragstypen   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Einkommen aus bAV</li> <li>■ Private Riesterverträge</li> <li>■ Verträge zur Basisversorgung</li> <li>■ Freiwillige Beiträge zur GRV</li> </ul> |
| Sockelbetrag mtl.   | 100,00 €   |
| Bei höheren Renten  | Zusätzlich 30% des übersteigenden Betrages   |
| Maximal anrechnungsfrei 2018 mtl. (50% der Regelbedarfsstufe 1 gemäß SGB XII) | 208,00 €   |

## Beispiele

| Beispiel 1: Ein Rentner erhält in 2018 eine Betriebsrente von 300 € monatlich |  |
|---|--|
| Betriebsrente   | 300,00 €                               |
| Abzüglich Sockelbetrag  | 100,00 €                               |
| Abzüglich 30% des übersteigenden Betrags                                      | 60,00 €<br>(300,00 € – 100,00 €) x 30% |
| <b>Gesamter anrechnungsfreier Betrag</b><br>(max. 208,00 € 2018)              | <b>160,00 €</b><br>100,00 € + 60,00 €  |

160,00 € von der Betriebsrente sind anrechnungsfrei. Dagegen werden 140,00 € auf die staatliche Grundsicherung angerechnet.

| Beispiel 2: Ein Rentner erhält 2018 eine Betriebsrente von 500 € monatlich |  |
|--|--|
| Betriebsrente  | 500,00 €   |
| Abzüglich Sockelbetrag   | 100,00 €   |
| Abzüglich 30% des übersteigenden Betrags                                   | 120,00 €<br>(500,00 € – 100,00 €) x 30%                                  |
| <b>Gesamter anrechnungsfreier Betrag</b><br>(max. 208,00 € 2018)           | <b>208,00 €</b><br>100,00 € + 120,00 € = 220,00 €<br>220,00 € > 208,00 € |

Der Maximalbetrag von 208,00 € ist anrechnungsfrei. 392,00 € von der Betriebsrente werden auf die staatliche Grundsicherung angerechnet.



## Kapitalauszahlung der Unterstützungskasse

### Der Vorteil der Fünftelungsregel (§ 34 EStG)

Bei Vergütungen aus mehrjähriger Tätigkeit kann die steuerbegünstigte Fünftelungsregel nach § 34 EStG angewendet werden. Neben normalen Abfindungen werden auch Kapitaleistungen aus Unterstützungskassen und Pensionszusagen über die Fünftelungsregel steuerlich begünstigt.

Durch die Fünftelungsregel soll die Progressionswirkung der einmaligen Zahlung reduziert werden. Sie macht sich v.a. bei niedrigen Einkommen und niedriger Kapitalauszahlung bemerkbar. Die Berechnung erfolgt in den folgenden Schritten:

- Zuerst wird die Einkommensteuer für das normale zu versteuernde Einkommen des Jahres berechnet.
- Danach wird zu dem zu versteuernden Einkommen  $\frac{1}{5}$  der Kapitalleistung hinzugerechnet und die daraus resultierende Steuer ermittelt.
- Die tatsächlich zu zahlende Steuer ergibt sich aus der fünffachen Differenz dieser beiden Werte und der Einkommensteuer ohne Kapitaleistung.

**Beispiel:** Das normale zu versteuernde Einkommen eines ledigen Arbeitnehmers beträgt im Jahr 2018 15.000 €. In diesem Jahr wird eine Kapitalauszahlung aus einer Unterstützungskasse i. H. v. 50.000 € fällig.

| Berechnungsschritte  | Steuer         |
|--|----------------|
| 1. Zu versteuerndes Einkommen ohne Kapitalauszahlung = 15.000 €                    | 1.235 €        |
| 2. Zu versteuerndes Einkommen inkl. $\frac{1}{5}$ der Kapitalauszahlung = 25.000 € | 4.064 €        |
| 3. Differenz (2. – 1.) = 10.000 €  | 2.829 €        |
| 4. Gesamte Einkommensteuer = 1.291 € + 5 x 2.837 €                                 | 15.380 €       |
| 5. Zu versteuerndes Einkommen ohne Fünftelungsregel = 65.000 €                     | 19.705 €       |
| <b>6. Steuerersparnis durch Fünftelungsregel</b>                                   | <b>4.325 €</b> |

### Tipp: Optimierung durch zusätzliche Basisrente (Details zur Basisrente auf S. 44)

Besonders wirksam ist die Fünftelungsregel, wenn es gelingt, im Jahr der Kapitalleistung das zu versteuernde Einkommen möglichst stark zu reduzieren – zum Beispiel durch die Investition in eine Basisrente. Zusätzlich sollte die Auszahlung aus der Unterstützungskasse in das Kalenderjahr nach Beginn der Altersrente verschoben werden.

**Beispiel:** Der Rentner schließt im Jahr der Kapitalauszahlung aus der Unterstützungskasse eine Basisrente über 17.442 € ab, wovon sich 86% (Stand: 2018), also 15.000 €, steuerlich auswirken.

|  |                 |
|--|-----------------|
| Steuer ohne Fünftelungsregel   | 19.705 €        |
| Steuer mit Fünftelungsregel  | 15.380 €        |
| Steuer mit Fünftelungsregel und Basisrente                           | 745,00 €        |
| <b>Gesamte Steuerersparnis durch Fünftelungsregel und Basisrente</b> | <b>18.960 €</b> |

## Vervielfältigungsregel – Abfindung in Direktversicherung (§ 3 Nr. 63 EStG)

### Hohe Steuerlast

Abfindungszahlungen sind als Arbeitslohn voll steuerpflichtig. Trotz der Möglichkeit, die steuergünstige Fünftelungsregel anzuwenden, fallen im Jahr der Auszahlung hohe Steuern an. Hat ein Arbeitnehmer z. B. ein zu versteuerndes Einkommen von 35.000 EUR und erhält zusätzlich eine Abfindung in Höhe von 50.000 EUR, fällt auf die Abfindungszahlung eine zusätzliche Steuerlast von ca. 18.000 EUR bis 22.000 EUR an.

### Vervielfältigungsregel – eine steuerlich interessante Alternative

Mit der Vervielfältigungsregel können Abfindungen bis zu einer bestimmten Größe in die steuerfreie Direktversicherung eingezahlt werden. So ist im Idealfall die komplette Abfindung steuerfrei. Gleichzeitig wird ein wichtiger Baustein für die Altersversorgung gelegt.

### Die neue Regel ab 2018

Ab 01.01.2018 greift eine neue Vervielfältigungsregel. Danach dürfen aus Anlass der Beendigung des Dienstverhältnisses 4 % der Beitragsbemessungsgrenze (BBG) vervielfältigt um die Anzahl der Kalenderjahre, in denen das Dienstverhältnis bestand (maximal 10 Jahre), in eine steuerfreie Direktversicherung gezahlt werden.

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Beispiel:</b> Ausscheiden: 31.05.2018, Eintritt in das Unternehmen: 01.01.1996   |                       |
| <b>Abfindung in Direktversicherung (§ 3 Nr. 63 EStG)</b>  | <b>Beispiel</b>       |
| Betriebszugehörigkeit pro angefangenes Kalenderjahr (maximal 10 Jahre)  | 10 Jahre              |
| Pro angefangenes Kalenderjahr dürfen bei Ausscheiden 4% der BBG (2018: 3.120 €) steuerfrei in die Direktversicherung gezahlt werden | 10 Jahre<br>x 3.120 € |
| <b>Steuerfreier vervielfältigter Betrag</b>   | <b>31.200 €</b>       |

Der Arbeitnehmer kann 31.200 € in eine steuerfreie Direktversicherung nach § 3 Nr. 63 EStG zahlen.

# Fondsanlage

|  |    |
|--|----|
| Direktanlage in Investmentfonds .....            | 66 |
| Fondspolice vs. Direktanlage .....               | 68 |
| Garantiekosten bei Fondspolice .....             | 70 |
| Kostenkennzahlen bei Fonds und Fondspolice ..... | 72 |
| Cost-Average-Effekt .....                        | 75 |
| Renditedreieck .....                             | 76 |
| Volatiler DAX® vs. Sparbuch .....                | 77 |
| Wie viel Sicherheit kann ich mir leisten? .....  | 79 |
| Inflation .....                                  | 80 |

## Direktanlage in Investmentfonds

|                                |                                    |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Abgeltungsteuer                | 25 %                               |
| Solidaritätszuschlag           | 5,5 % der Steuerschuld             |
| Kirchensteuer                  | 8 % (bzw. 9 %) der Steuerschuld    |
| Sparer-Pauschbetrag/Freibetrag | Single 801 €/ Verheiratete 1.602 € |
| Basiszins für Vorabpauschale   | 2018: 0,87 % (2017: 1,1 %)         |

### Teilfreistellungsätze

Dieser Anteil der Erträge unterliegt nicht der Abgeltungsteuer. Die Sätze dienen als Ausgleich für bereits auf Fondsebene abgeführte Quellensteuern auf deutsche Dividenden und Immobilienenerträge bzw. den Wegfall der Anrechnung ausländischer Quellensteuern.

|   |     |
|---|-----|
| Aktienfonds (Aktienquote ≥ 51 %)                              | 30% |
| Mischfonds (Aktienquote ≥ 25 %)                               | 15% |
| Flexible Mischfonds/Multi-Asset-Fonds (ohne fixe Aktienquote) | 0%  |
| Rentenfonds   | 0%  |
| Immobilienfonds mit überwiegend inländischen Immobilien       | 60% |
| Immobilienfonds mit überwiegend ausländischen Immobilien      | 80% |

### Jährliche Besteuerung

|   |   |
|---|---|
| Ausschüttungen                                  | Sofortiger Steuerabzug ggf. nach Teilfreistellung   |
| Teilweise Ausschüttung/<br>thesaurierte Erträge | Einbehalt der Steuer auf Basis der <b>Vorabpauschale</b> vom Verrechnungskonto/Depot des Kunden am Ende des Kalenderjahres bzw. Meldung an Finanzamt mit Pflicht zur Abgabe einer Steuererklärung |

### Berechnung der Vorabpauschale

Vorabpauschale = Kurs am Jahresanfang x Basiszins x 70 %

Beispiel: 100 € x (0,87 % x 0,7) = 0,61 €

### Sonderfälle

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Fonds mit Teilausschüttung | Ausschüttung wird von Vorabpauschale abgezogen (max. 0) |
| Fonds mit geringem Gewinn  | Vorabpauschale begrenzt auf Kursgewinn                  |
| Fonds mit Kursverlust      | Keine Vorabpauschale                                    |

### Besteuerung bei Verkauf/Umschichtung

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Anteile mit Kauf vor dem 31.12.2008 | Steuerfreier Kursgewinn bis zu 100.000 € je Anleger für Erträge ab 01.01.2018 (Einbehalt der Abgeltungsteuer durch die Bank, Erstattung über Steuererklärung) |
| Alle anderen Anteile                | Sofortiger Steuerabzug auf Kursgewinn ggf. nach Teilfreistellung und Abzug bereits versteuerter Erträge (z. B. Vorabpauschale)                                |

### Fondsdepot im Erbfall

Die Erben einer Direktanlage werden Rechtsnachfolger und müssen sämtliche Kursgewinne versteuern, die zu Lebzeiten des Erblassers entstanden sind.

**Beispiel:** 65-jähriger Kunde investiert 100.000 € und diese entwickeln sich bis zum 85. Lebensjahr mit 5 % p. a. Dann stirbt der Kunde (schematische Betrachtung ab 2018 ohne Berücksichtigung von Teilfreistellung und Vorabpauschale).

|   |                 |
|---|-----------------|
| Anlage  | 100.000 €       |
| Wertzuwachs                                   | 165.330 €       |
| Endkapital                                    | 265.330 €       |
| <b>Abgeltungsteuer (25 % auf Wertzuwachs)</b> | <b>41.332 €</b> |

Zusätzlich zur Steuerschuld von ca. 41.000 € (entspricht 41 % der ursprünglichen Anlage-summe) muss der Kunde ggf. noch Erbschaftsteuer zahlen.

Diese ca. 41.000 EUR können mit der richtigen Gestaltung gespart werden.

Nähere Informationen finden Sie hier: [www.steuerfreie-fondspolice.de](http://www.steuerfreie-fondspolice.de)

## Fondspolice vs. Fonds-Direktanlage

|                                  | Helvetia CleVesto Allcase   | Fondsanlage  |
|----------------------------------|---|--|
| Beitrag                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Ab 30,00 € mtl.</li> <li>■ Ab 7.000 € Einmalbeitrag</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Ab 25,00–50,00 € mtl.</li> <li>■ Ab 1.000 € Einmalbeitrag (je nach Bank)</li> </ul>   |
| Beitrag pro Fonds                | Ab 3,00 € (mind. 10% des Beitrages)   | Ab 25,00–50,00 € pro Fonds   |
| Besteuerung der Erträge          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Quellensteuern auf Fondsebene für Dividenden, Immobilien-erträge</li> <li>■ Keine laufende Besteuerung innerhalb des Vertrags</li> <li>■ Teilfreistellung von pauschal 15% der Erträge aus allen Fondstypen</li> <li>■ Zusätzlich ab 12 Jahren Laufzeit und Alter 62: Halbeinkünfteverfahren, sonst Abgeltungsteuer</li> <li>■ Steuerfreie Verrentung</li> <li>■ Steuerfreie Todesfallsumme</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Quellensteuern auf Fondsebene für Dividenden, Immobilien-erträge</li> <li>■ Mindestversteuerung jährlich über Vorabpauschale bzw. Ausschüttung</li> <li>■ Auf alle Erträge Abgeltungsteuer mit Teilfreistellung abhängig vom Fonds (Aktien 30%, Mischf. 15%, Renten 0%)</li> <li>■ Bei Kauf bis 31.12.2008: Wertzuwächse ab 01.01.2018 bis 100.000 € pro Person steuerfrei, laufende Erträge steuerpflichtig</li> </ul> |
| Abschlusskosten                  | 0–4% der Beitragssumme unabhängig von der Anlage  | Ausgabeaufschläge/ regelmäßige Wechselkosten<br>Aktienfonds: 0–7% (Ø 5%)<br>Rentenfonds: 0–5% (Ø 3%)<br>Geldmarktfonds: 0–2% (Ø 1%)<br>ETF: Transaktionsgebühr Ø 1%  |
| Verwaltungskosten/ Depotgebühren | 2–8% der Beitragssumme<br>36,00 € p. a.   | 0,1–2% des Guthabens p. a.   |
| Kostenerstattung/ Überschüsse    | Bis zu 0,75% des Vertragsguthabens p. a.  | In der Regel keine   |

|                               | Helvetia CleVesto Allcase   | Fondsanlage  |
|-------------------------------|---|--|
| Fondswechsel/ Fondstausch     | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 4x p. a. kostenfrei (danach nur 50,00 € pro Wechsel)</li> <li>■ Kein Ausgabeaufschlag</li> <li>■ Fondswechsel steuerfrei</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Ausgabeaufschlag/ Wechselkosten bei Fondswechsel</li> <li>■ Abgeltungsteuer auf Kursgewinne nach Teilfreistellung</li> </ul>  |
| Thesaurierung/ Ausschüttungen | Steuerfrei bis zur Entnahme   | Mindestversteuerung jährlich über Abgeltungsteuer auf Vorabpauschale bzw. Ausschüttung (ggf. nach Teilfreistellung)  |
| Anlagestrategie/ Dachfonds    | Anlagestrategie: Kosten max. 0,84% des Guthabens  | Dachfonds: Kosten ca. 1–2,5% des Guthabens   |
| Biometrische Risiken          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Berufsunfähigkeitsabsicherung</li> <li>■ Todesfallschutz</li> <li>■ Langlebigkeitsrisiko/Rente</li> </ul>  | Keine Absicherung möglich  |
| Entnahme-möglichkeiten        | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Komplett-/Teilentnahme</li> <li>■ Komplett-/Teilverrentung (brutto)</li> <li>■ Lebenslange oder abgekürzte Rente</li> <li>■ Rente mit Cash-Option</li> <li>■ Rente mit Rentengarantiezeit</li> <li>■ Hinterbliebenenrente</li> <li>■ Vorruhestandsrente</li> <li>■ Policendarlehen</li> <li>■ Auszahlplan/PayPlan</li> <li>■ Beliebige Mischung möglich</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Komplett-/Teilentnahme</li> <li>■ Verrentung mit neuem Rentenvertrag (zusätzliche Kosten und nach Steuerabzug)</li> <li>■ Entnahmeplan</li> <li>■ Mischung je nach Depot evtl. möglich</li> </ul> |
| Todesfallleistung             | Einkommensteuerfrei, evtl. Erbschaftsteuer  | Einkommensteuerpflichtig, evtl. Erbschaftsteuer  |

Nutzen Sie das Excel-Tool „Fondspolice vs. Fonds-Direktanlage“, um eine optimierte Beratung für den Kunden anbieten zu können. Sie erhalten das Tool unter [www.hl-maklerservice.de/vergleich](http://www.hl-maklerservice.de/vergleich)

## Garantiekosten bei Fondspolice

Wird bei einer Fondspolice eine Beitragsgarantie vereinbart, sind die indirekten Garantiekosten als Minderung der angenommenen Wertentwicklung zu berücksichtigen.

### Beispiel

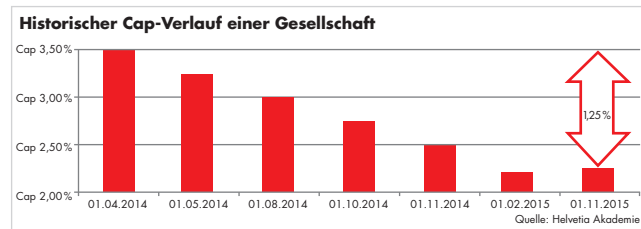
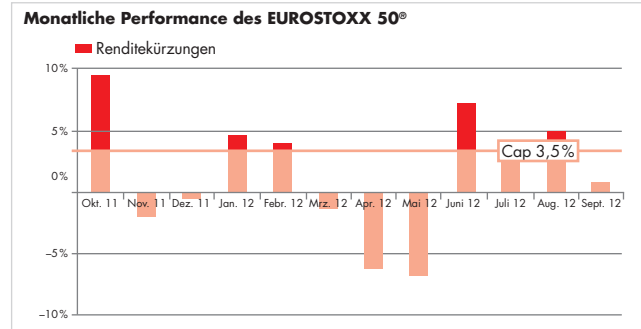
Bei der modernsten Form der Garantie wird die Beteiligung am Aktienmarkt durch Indexzertifikate abgebildet. Dazu wird das Vertragsguthaben i. d. R. im klassischen Deckungsstock angelegt. Die Verzinsung bzw. die Überschüsse werden für den Kauf von Zertifikaten oder anderen Finanzinstrumenten mit Hebelwirkung (Optionen/Futures) verwendet, die die Entwicklung des vorgegeben Index für das gesamte Vertragsguthaben darstellen. Um die Kosten für diese Finanzinstrumente zu begrenzen, partizipieren die Kunden häufig nur am Kursindex (ohne Dividenden), und es ist eine Deckelung (Cap) der positiven Wertentwicklung festgelegt.

### Vorteil

- Die minimale Wertentwicklung des Konzepts beträgt 0% (teilweise auch der Rechnungszins).

### Nachteile

- Überwiegend ist der Anleger an Kursindizes beteiligt, die Dividenden behält der Anbieter ein.
- Da die Indexbeteiligung aus Zinsen und Überschüssen finanziert wird, führt eine Senkung dort auch zu einer Reduzierung der Beteiligung am Aktienmarkt.
- Da auch die Kosten der Zertifikate schwanken, wird der Cap zu jedem Stichtag neu festgelegt bzw. angepasst.
- Eine Senkung des Caps führt zu einer drastischen Senkung der Renditeerwartung.



|                        | Minimum | Mittelwert | Maximum | Cap-Garantiekosten |
|------------------------|---------|------------|---------|--------------------|
| <b>EUROSTOXX 50®</b>   | -0,39%  | 1,95%      | 7,38%   |                    |
| <b>DAX®</b>            | -0,30%  | 7,21%      | 15,20%  |                    |
| <b>Cap-Index: 4,0%</b> | 1,70%   | 5,80%      | 9,02%   | <b>1,41%</b>       |
| <b>Cap-Index: 3,5%</b> | 1,27%   | 4,87%      | 7,82%   | <b>2,34%</b>       |
| <b>Cap-Index: 3,0%</b> | 0,96%   | 3,96%      | 6,60%   | <b>3,25%</b>       |
| <b>Cap-Index: 2,5%</b> | 0,78%   | 2,98%      | 5,35%   | <b>4,23%</b>       |

Quelle: eigene Berechnungen, Sparplan, Anlagedauer 20 Jahre. Indexpolice auf Basis des DAX®-Performance-Index simuliert. Garantiekosten berechnet aus Differenz zum DAX®-Mittelwert.

## Kostenkennzahlen bei Fonds und Fondspolice

Die Kosten eines Fonds bzw. einer Fondspolice sind ein Parameter, der bei der Produktauswahl oftmals eine Rolle spielt. Mit dem Ziel einer besseren Produktvergleichbarkeit wurden deswegen sowohl auf Fonds- als auch auf Versicherungsebene mehrere Kostenkennzahlen entwickelt.

### Kostenkennzahlen Investmentfonds

#### Total Expense Ratio (TER)

Die TER (auch: Gesamtkostenquote) soll Aufschluss über die jährlichen Kosten und Gebühren eines Fonds geben. Seit dem Jahr 2004 ist die TER verpflichtender Bestandteil der Verkaufsunterlagen eines jeden in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Fonds. An dieser Kennzahl wird u. a. die EU-weit uneinheitliche Interpretation und Berechnungsmethodik kritisiert.

#### Ongoing Charges (OGC)

Die Kennzahl OGC wurde im Rahmen der europäischen Fondsgesetzgebung UCITS IV eingeführt und soll mittelfristig die TER ablösen. Sie soll als standardisierte Kennzahl und Bestandteil des Fondsdokuments KIID Aufschluss über die laufenden Kosten eines Fonds geben.

#### Berechnungsmethodik

Bei TER und OGC werden die Kosten in ein Verhältnis zum durchschnittlichen Fondsnettovermögen gesetzt:

$$OGC = \frac{\text{Summe der Kosten}}{(\varnothing \text{ Fondsvolumen})} \times 100$$

**Ein wesentlicher Unterschied zwischen TER und OGC besteht in den einzubeziehenden Kosten:**

|   | Ongoing Charges (OGC) | Total Expense Ratio (TER) |
|---|-----------------------|---------------------------|
| Managementgebühr  | x                     | x                         |
| Depotkosten für Wertpapiere der Fonds                     | x                     | x                         |
| Kosten für Vertrieb                                       | x                     | x                         |
| Kosten für Wirtschaftsprüfer                              | x                     | x                         |
| Kosten für Erstellung und Druck des Rechenschaftsberichts | x                     | x                         |
| Bei Dachfonds: laufende Kosten der Zielfonds              | x                     |                           |
| Entgangene Erträge für Wertpapierleihetransaktionen       | x                     |                           |
| Ausgabeaufschläge   |                       |                           |
| Transaktionskosten auf Fondsebene                         |                       |                           |
| Erfolgsabhängige Gebühren/Performance Fee                 |                       |                           |

#### Fazit

Die Kostenkennzahlen TER und OGC verbessern die Vergleichbarkeit von Investmentfonds, aber:

- Bei der TER können bei unterschiedlichen Herkunftsländern der Fonds die einzubeziehenden Kosten unterschiedlich sein.
- Es besteht keine umfassende Kostentransparenz, da einige Kostenparameter (s. o.) unberücksichtigt bleiben, die aber einen Großteil der insgesamt anfallenden Kosten ausmachen können (z. B. Performance Fee).
- Die Höhe von TER und OGC kann nur aufgrund eines veränderten Fondsvolumens Schwankungen unterliegen.

## Fondspolizen

### Effektivkostenquote: Reduction in Yield (RIY)

Die Effektivkostenquote soll die durchschnittliche Renditeminderung einer Fondspolice pro Jahr, bedingt durch die Abschlusskosten und die laufenden Kosten inkl. der Kapitalanlagekosten, aufzeigen. Die Aussagekraft der Effektivkostenquote ist jedoch eingeschränkt, denn:

- Die Höhe der Renditeminderung hängt von der Laufzeit ab: je kürzer, desto höher, je länger, desto niedriger.
- Die Kosten während des Rentenbezugs bleiben unberücksichtigt.
- Faktoren wie Performance Fees, wechselnde Fondskosten und Garantiekosten (Cap und Kursindex) bleiben unberücksichtigt.
- Von Fondsgesellschaften werden ausschließlich Fondsrenditen nach Kosten (und nicht vor Kosten) veröffentlicht.

### PRIIPs (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products)

- Standardisierte Basisinformationsblätter (BIB) mit Szenarien zu Kosten und Anlageergebnissen
- Wahlmöglichkeit der Anbieter zwischen einer Darstellung
  - gemäß § 10a: jede gewählte Kapitalanlage wird einzeln betrachtet, so dass jeweils ein BIB übergeben werden muss
  - gemäß § 10b: gemeinsame Betrachtung der Anlageoptionen innerhalb eines BIB als Spanne und zusätzliche Informationen zu den jeweiligen Anlagen z. B. auf einer Internetseite, so dass nur ein Blatt übergeben werden muss

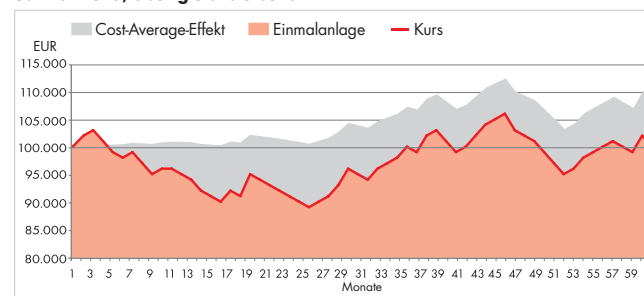
Da die Szenarien nicht genormt und die Renditeannahmen aus den Vorgaben teilweise unrealistisch sind, ist die Aussagekraft der BIBs insgesamt gering bzw. eine Vergleichbarkeit nicht gegeben.

## Cost-Average-Effekt

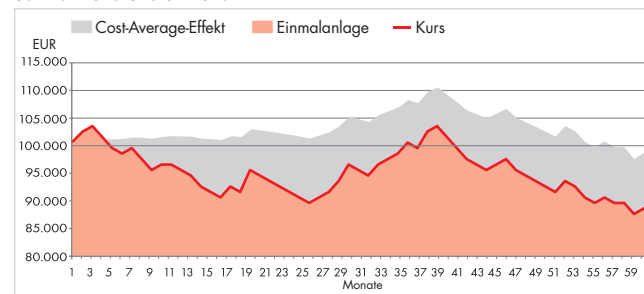
Der Cost-Average-Effekt beschreibt den Vorteil einer ratierlichen Investition in einen schwankenden Markt. Durch unterschiedliche Kaufzeitpunkte kann ein besserer Durchschnittskaufpreis der Anteile erzielt werden. In den folgenden Marktszenarien wird die einmalige Anlage eines Betrags einer ratierlichen Investition aus dem Sicherungsguthaben mit der Helvetia Cost-Average-Option gegenübergestellt.

Beispiel: Einmalanlage 100.000 EUR, alternativ ratierliche Anlage über 60 Monate, Verzinsung des sicheren Bausteins 2% p. a. (Sicherungsguthaben)

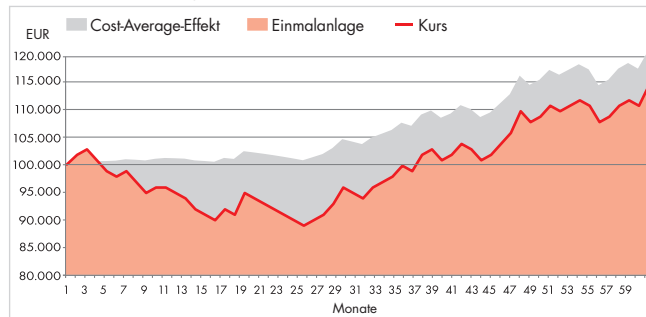
### Schwankend, aber gleichbleibend



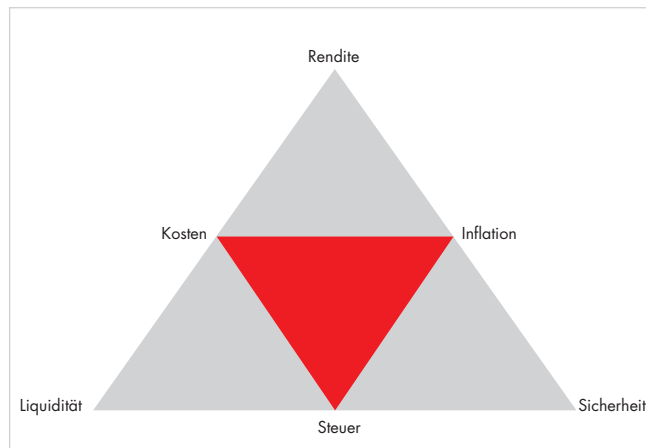
### Schwankend und sinkend



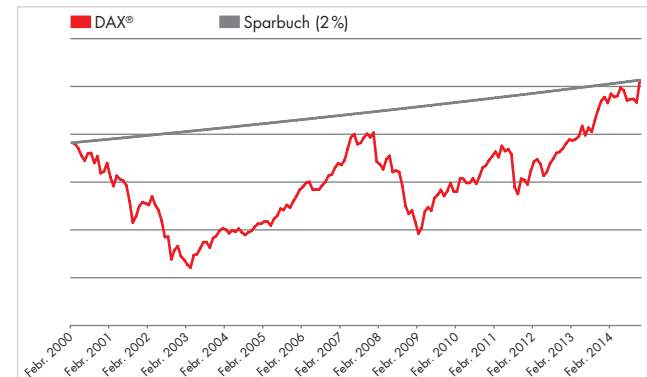
### Schwankend und steigend



### Renditedreieck



## Volatiler DAX® vs. Sparbuch



Grafik: Kursverlauf DAX® vs. Sparbuch von Februar 2000 bis November 2014 (normiert). Rechnerischer Anfangs- und Endwert der Zinsanlage (2% p.a.) und Aktienindex sind gleich.

Ein Sparplan mit 100,00 EUR mtl. (als DAX®- und als Sparbuch-Sparplan) über den oben dargestellten Zeitraum hätte folgende Ergebnisse erzielt:

| Guthaben DAX®-Sparplan | Guthaben Sparbuch (2% p.a.) |
|------------------------|-----------------------------|
| 33.200 €               | 20.700 €                    |

### Vorteil des DAX®-Sparplans: ca. 12.500 EUR

Erst bei einem Zins von 7,75% p.a. hätte ein nicht volatiler Sparvertrag in diesem Zeitraum ein besseres Ergebnis als der DAX®-Sparvertrag erzielt!



### Sparplan: DAX® mit 5-jähriger Ablaufphase

Simulation eines Sparplans mit 5-jähriger Ablaufphase der DAX®. Werte über verschiedene Anlagedauern mit verschiedenen monatlichen Sparbeginn. In der Ablaufphase wird das DAX®-Investment kontinuierlich über 60 Monate in eine sichere Anlage (1% Zinsen) überführt.

**Ergebnis:** In den vergangenen 57 Jahren gab es bei Laufzeiten ab 10 Jahren keine negativen Verläufe.

| Spar-dauer in Jahren | Wertentwicklung p. a. |            |        | Spar-dauer in Jahren | Wertentwicklung p. a. |            |        |
|----------------------|-----------------------|------------|--------|----------------------|-----------------------|------------|--------|
|                      | Min.                  | Mittelwert | Max.   |                      | Min.                  | Mittelwert | Max.   |
| 10                   | 1,03%                 | 5,68%      | 13,57% | 26                   | 2,67%                 | 7,06%      | 10,68% |
| 11                   | 0,90%                 | 5,66%      | 13,09% | 27                   | 3,93%                 | 7,14%      | 10,51% |
| 12                   | 1,07%                 | 5,68%      | 12,46% | 28                   | 4,71%                 | 7,19%      | 10,37% |
| 13                   | 1,14%                 | 5,71%      | 12,31% | 29                   | 4,83%                 | 7,23%      | 10,20% |
| 14                   | 1,01%                 | 5,74%      | 12,10% | 30                   | 5,16%                 | 7,27%      | 9,96%  |
| 15                   | 0,90%                 | 5,80%      | 11,64% | 31                   | 5,44%                 | 7,29%      | 9,76%  |
| 16                   | 1,03%                 | 5,88%      | 11,23% | 32                   | 5,32%                 | 7,31%      | 9,56%  |
| 17                   | 1,18%                 | 5,97%      | 11,26% | 33                   | 5,23%                 | 7,34%      | 9,33%  |
| 18                   | 1,10%                 | 6,07%      | 11,26% | 34                   | 5,35%                 | 7,38%      | 9,11%  |
| 19                   | 1,13%                 | 6,18%      | 11,47% | 35                   | 5,48%                 | 7,40%      | 8,95%  |
| 20                   | 1,17%                 | 6,30%      | 11,55% | 36                   | 5,43%                 | 7,42%      | 8,83%  |
| 21                   | 1,20%                 | 6,43%      | 11,57% | 37                   | 5,59%                 | 7,44%      | 8,67%  |
| 22                   | 1,11%                 | 6,56%      | 11,49% | 38                   | 6,05%                 | 7,44%      | 8,50%  |
| 23                   | 1,06%                 | 6,69%      | 11,29% | 39                   | 6,68%                 | 7,41%      | 8,34%  |
| 24                   | 1,40%                 | 6,83%      | 11,09% | 40                   | 6,75%                 | 7,36%      | 8,22%  |
| 25                   | 1,86%                 | 6,95%      | 10,89% |                      |                       |            |        |

Werte des DAX® vom 30.10.1959 bis zum 30.12.2017 mit einer Ablaufphase von 5 Jahren

### Wie viel Sicherheit kann ich mir leisten?

Je sicherer Geld investiert wird, desto geringer sind die Renditechancen – Sicherheit kostet Rendite!

Wenn aber eine bestimmte Summe im Alter zur Verfügung stehen soll und der Sparbeitrag feststeht, muss eventuell eine risikoreichere Anlage gewählt werden, um das Ziel zu erreichen.



| Spardauer \ Rendite | 2%       | 4%       | 6%              | 8%             |
|---------------------|----------|----------|-----------------|----------------|
| 10 Jahre            | 840,00 € | 760,00 € | 690,00 €        | 620,00 €       |
| 20 Jahre            | 370,00 € | 300,00 € | 250,00 €        | 200,00 €       |
| 30 Jahre            | 220,00 € | 160,00 € | <b>120,00 €</b> | <b>80,00 €</b> |
| 40 Jahre            | 150,00 € | 100,00 € | 60,00 €         | 40,00 €        |

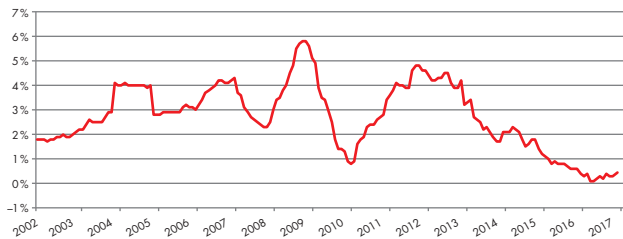
Notwendiges Kapital 100.000 EUR **vor** Steuern

| Spardauer \ Rendite | 2%       | 4%       | 6%              | 8%              |
|---------------------|----------|----------|-----------------|-----------------|
| 10 Jahre            | 1.050 €  | 950,00 € | 860,00 €        | 770,00 €        |
| 20 Jahre            | 460,00 € | 380,00 € | 310,00 €        | 240,00 €        |
| 30 Jahre            | 270,00 € | 200,00 € | <b>150,00 €</b> | <b>110,00 €</b> |
| 40 Jahre            | 180,00 € | 120,00 € | 80,00 €         | 50,00 €         |

Notwendiges Kapital 100.000 EUR **nach** Steuern

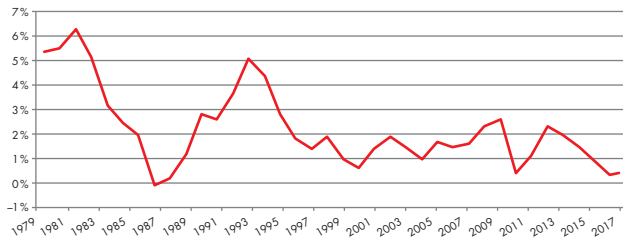
# Inflation

## Inflation Euroraum



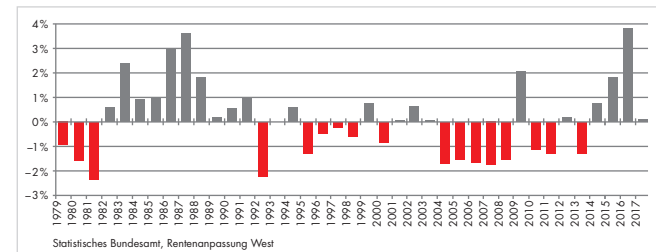
Quelle: Eurostat, Stand: 12/2017

## Entwicklung der Verbraucherpreise in Deutschland



Quelle: Statistisches Bundesamt

## Rentenanpassung (GRV) nach Abzug der Inflation



Statistisches Bundesamt, Rentenanspassung West

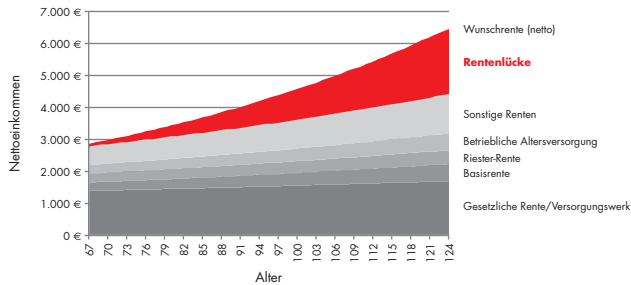
### Kaufkraftverlust von 100,00 €

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| Angenommene jährliche Inflation | 1,5%     |
|                                 | Geldwert |
| Heute                           | 100,00 € |
| In 10 Jahren                    | 86,00 €  |
| In 20 Jahren                    | 74,00 €  |
| In 30 Jahren                    | 64,00 €  |
| In 40 Jahren                    | 55,00 €  |
| In 50 Jahren                    | 47,00 €  |

## Inflation und Steuer im Ruhestand (dyn. Rentenlücke)

Auch in der Ruhestandsphase muss ein Inflationsausgleich stattfinden, um die Kaufkraft des Einkommens zu erhalten. Werden jedoch die gesamten Renteneinkünfte geringer dynamisiert als die Inflationsrate, entwickelt sich eine dynamische Rentenlücke. Denn mit jedem Jahr sinkt die Kaufkraft des Einkommens. Zudem kann bei steuerpflichtigen Einkünften die Rentenerhöhung auch durch Steuern reduziert werden (s. S. 13).

### Schematische Darstellung der dynamischen Rentenlücke



### Lösungsmöglichkeiten:

- Einkommensarten mit Steigerung netto größer der Inflationsrate
- Aufbau zusätzlicher Liquidität zum Ausgleich der Lücke über einen Auszahlplan

# Erben & Schenken

|  |    |
|--|----|
| Erbschaftsteuer .....                                | 84 |
| Vervielfältiger für lebenslange Leistungen .....     | 86 |
| „Doppelter Freibetrag“ durch Rentenschenkung .....   | 90 |
| Verfügbarkeit und Steueroptimierung im Erbfall ..... | 92 |
| Schenkung mit Vetorecht .....                        | 94 |
| Vorsorgevollmacht und Betreuungsverfügung .....      | 97 |

# Erbschaftsteuer

| Steuerklassen |   |            |                   |
|---------------|---|------------|-------------------|
| I             |   | Im Erbfall | Im Schenkungsfall |
|               | Ehegatte bzw. eingetragener Lebenspartner | x          | x                 |
|               | Kinder, Stiefkinder                       | x          | x                 |
|               | Enkel, Urenkel                            | x          | x                 |
|               | Eltern                                    | x          |                   |
|               | (Ur-)Großeltern                           | x          |                   |
| II            |   |            |                   |
|               | Eltern                                    |            | x                 |
|               | (Ur-)Großeltern                           |            | x                 |
|               | Geschwister                               | x          | x                 |
|               | Nichten und Neffen                        | x          | x                 |
|               | Stiefeltern                               | x          | x                 |
|               | Schwiegerkinder                           | x          | x                 |
|               | Schwiegereltern                           | x          | x                 |
|               | Geschied. Ehegatte                        | x          | x                 |
| III           |   |            |                   |
|               | Alle anderen                              | x          | x                 |

| Freibeträge  |                              |                              |
|--------------|------------------------------|------------------------------|
| Steuerklasse | Wer aus dieser Steuerklasse? | Persönlicher Freibetrag in € |
| I            | Ehegatte                     | 500.000                      |
|              | Jedes Kind                   | 400.000                      |
|              | Enkel                        | 200.000                      |
|              | Alle anderen                 | 100.000                      |
| II           | Alle                         | 20.000                       |
| III          | Alle anderen                 | 20.000                       |

| Steuersätze beim Erben und Schenken     |                                  |    |     |
|---|----------------------------------|----|-----|
| Wert des steuerpflichtigen Erwerbs in € | Steuersatz in % bei Steuerklasse |    |     |
|   | I                                | II | III |
| Bis 75.000                              | 7                                | 15 | 30  |
| Bis 300.000                             | 11                               | 20 | 30  |
| Bis 600.000                             | 15                               | 25 | 30  |
| Bis 6 Millionen                         | 19                               | 30 | 30  |
| Bis 13 Millionen                        | 23                               | 35 | 50  |
| Bis 26 Millionen                        | 27                               | 40 | 50  |
| Über 26 Millionen                       | 30                               | 43 | 50  |

## § 12 Abs. 4 BewG

Noch nicht fällige Ansprüche aus Lebens-, Kapital- oder Rentenversicherungen werden mit dem Rückkaufswert bewertet.

## § 19 Abs. 3 ErbStG

### Härteklause

Der Mehrbetrag zwischen der Steuer, die sich bei Anwendung des Absatzes 1 ergibt, und der Steuer, die sich ergeben würde, wenn der Erwerb die letztvorhergehende Wertgrenze nicht überstiegen hätte, wird nur insoweit erhoben, als er

- a) bei einem Steuersatz von bis zu 30% aus der Hälfte bzw.
- b) bei einem Steuersatz von über 30% aus drei Vierteln des die Wertgrenze übersteigenden Betrags gedeckt werden kann.

## Vervielfältiger für lebenslange Leistungen

### § 14 Abs. 1 BewG

Der Kapitalwert von lebenslänglichen Nutzungen und Leistungen ist mit dem Vielfachen des Jahreswerts nach Maßgabe der Sätze 2 bis 4 anzusetzen. Die Vervielfältiger sind nach der Sterbetafel des Statistischen Bundesamtes zu ermitteln und ab dem 1. Januar des auf die Veröffentlichung der Sterbetafel durch das Statistische Bundesamt folgenden Kalenderjahres anzuwenden. Der Kapitalwert ist unter Berücksichtigung von Zwischenzinsen und Zinseszinsen mit einem Zinssatz von 5,5% als Mittelwert zwischen dem Kapitalwert für jährlich vorschüssige und jährlich nachschüssige Zahlungsweise zu berechnen. Das Bundesministerium der Finanzen stellt die Vervielfältiger für den Kapitalwert einer lebenslänglichen Nutzung oder Leistung im Jahresbetrag von einem Euro nach Lebensalter und Geschlecht der Berechtigten in einer Tabelle zusammen und veröffentlicht diese zusammen mit dem Datum der Veröffentlichung der Sterbetafel im Bundessteuerblatt.

Der Kapitalwert ist nach der am 20. Oktober 2016 veröffentlichten Allgemeinen Sterbetafel 2013/2015 des Statistischen Bundesamtes unter Berücksichtigung von Zwischenzinsen und Zinseszinsen mit 5,5% errechnet worden. Der Kapitalwert der Tabelle ist der Mittelwert zwischen dem Kapitalwert für jährlich vorschüssige und jährlich nachschüssige Zahlungsweise.

Tabelle für Bewertungsstichtage ab 1. Januar 2018

| Vollendetes Lebensjahr | Männer                                    |                 | Frauen                                    |                 |
|------------------------|---|-----------------|---|-----------------|
|                        | Durchschnittliche Lebenserwartung (Jahre) | Vervielfältiger | Durchschnittliche Lebenserwartung (Jahre) | Vervielfältiger |
| 10.                    | 68,540                                    | 18,206          | 73,380                                    | 18,314          |
| 11.                    | 67,540                                    | 18,180          | 72,380                                    | 18,294          |
| 12.                    | 66,550                                    | 18,152          | 71,390                                    | 18,273          |
| 13.                    | 65,550                                    | 18,123          | 70,400                                    | 18,251          |
| 14.                    | 64,560                                    | 18,093          | 69,400                                    | 18,227          |
| 15.                    | 63,570                                    | 18,061          | 68,410                                    | 18,202          |
| 16.                    | 62,580                                    | 18,027          | 67,420                                    | 18,176          |
| 17.                    | 61,590                                    | 17,991          | 66,430                                    | 18,149          |
| 18.                    | 60,610                                    | 17,954          | 65,440                                    | 18,120          |
| 19.                    | 59,630                                    | 17,915          | 64,450                                    | 18,089          |
| 20.                    | 58,660                                    | 17,874          | 63,460                                    | 18,057          |
| 21.                    | 57,680                                    | 17,830          | 62,480                                    | 18,023          |
| 22.                    | 56,710                                    | 17,785          | 61,490                                    | 17,987          |
| 23.                    | 55,730                                    | 17,737          | 60,500                                    | 17,950          |
| 24.                    | 54,760                                    | 17,686          | 59,510                                    | 17,910          |
| 25.                    | 53,790                                    | 17,633          | 58,520                                    | 17,868          |
| 26.                    | 52,810                                    | 17,577          | 57,530                                    | 17,823          |
| 27.                    | 51,840                                    | 17,518          | 56,540                                    | 17,777          |
| 28.                    | 50,870                                    | 17,456          | 55,560                                    | 17,728          |
| 29.                    | 49,890                                    | 17,390          | 54,570                                    | 17,676          |
| 30.                    | 48,920                                    | 17,321          | 53,590                                    | 17,622          |
| 31.                    | 47,950                                    | 17,248          | 52,600                                    | 17,564          |
| 32.                    | 46,980                                    | 17,172          | 51,620                                    | 17,504          |
| 33.                    | 46,020                                    | 17,092          | 50,630                                    | 17,440          |
| 34.                    | 45,050                                    | 17,007          | 49,650                                    | 17,373          |
| 35.                    | 44,090                                    | 16,919          | 48,670                                    | 17,302          |

| Vollendetes Lebensjahr | Männer                                    |                 | Frauen                                    |                 |
|------------------------|---|-----------------|---|-----------------|
|                        | Durchschnittliche Lebenserwartung (Jahre) | Vervielfältiger | Durchschnittliche Lebenserwartung (Jahre) | Vervielfältiger |
| 36.                    | 43,120                                    | 16,825          | 47,690                                    | 17,228          |
| 37.                    | 42,160                                    | 16,727          | 46,720                                    | 17,151          |
| 38.                    | 41,200                                    | 16,624          | 45,740                                    | 17,068          |
| 39.                    | 40,240                                    | 16,515          | 44,760                                    | 16,981          |
| 40.                    | 39,290                                    | 16,402          | 43,790                                    | 16,890          |
| 41.                    | 38,330                                    | 16,282          | 42,820                                    | 16,795          |
| 42.                    | 37,380                                    | 16,157          | 41,850                                    | 16,694          |
| 43.                    | 36,440                                    | 16,027          | 40,890                                    | 16,590          |
| 44.                    | 35,500                                    | 15,890          | 39,920                                    | 16,478          |
| 45.                    | 34,560                                    | 15,745          | 38,960                                    | 18,463          |
| 46.                    | 33,630                                    | 15,596          | 38,010                                    | 16,241          |
| 47.                    | 32,710                                    | 15,440          | 37,060                                    | 16,113          |
| 48.                    | 31,790                                    | 15,276          | 36,110                                    | 15,979          |
| 49.                    | 30,880                                    | 15,106          | 35,170                                    | 15,840          |
| 50.                    | 29,970                                    | 14,927          | 34,230                                    | 15,693          |
| 51.                    | 29,080                                    | 14,744          | 33,300                                    | 15,540          |
| 52.                    | 28,200                                    | 14,554          | 32,370                                    | 15,380          |
| 53.                    | 27,320                                    | 14,355          | 31,450                                    | 15,213          |
| 54.                    | 26,460                                    | 14,151          | 30,540                                    | 15,040          |
| 55.                    | 25,610                                    | 13,940          | 29,640                                    | 14,860          |
| 56.                    | 24,770                                    | 13,722          | 28,730                                    | 14,670          |
| 57.                    | 23,940                                    | 13,497          | 27,840                                    | 14,474          |
| 58.                    | 23,120                                    | 13,264          | 26,950                                    | 14,268          |
| 59.                    | 22,320                                    | 13,027          | 26,060                                    | 14,053          |
| 60.                    | 21,520                                    | 12,779          | 25,190                                    | 13,832          |

| Vollendetes Lebensjahr | Männer                                    |                 | Frauen                                    |                 |
|------------------------|---|-----------------|---|-----------------|
|                        | Durchschnittliche Lebenserwartung (Jahre) | Vervielfältiger | Durchschnittliche Lebenserwartung (Jahre) | Vervielfältiger |
| 61.                    | 20,740                                    | 12,528          | 24,320                                    | 13,601          |
| 62.                    | 19,970                                    | 12,269          | 23,460                                    | 13,362          |
| 63.                    | 19,210                                    | 12,002          | 22,600                                    | 13,111          |
| 64.                    | 18,450                                    | 11,725          | 21,740                                    | 12,849          |
| 65.                    | 17,710                                    | 11,444          | 20,900                                    | 12,580          |
| 66.                    | 16,980                                    | 11,155          | 20,070                                    | 12,303          |
| 67.                    | 16,260                                    | 10,860          | 19,240                                    | 12,013          |
| 68.                    | 15,540                                    | 10,552          | 18,420                                    | 11,714          |
| 69.                    | 14,830                                    | 10,237          | 17,610                                    | 11,405          |
| 70.                    | 14,130                                    | 9,915           | 16,800                                    | 11,082          |
| 71.                    | 13,440                                    | 9,585           | 16,000                                    | 10,750          |
| 72.                    | 12,770                                    | 9,252           | 15,210                                    | 10,407          |
| 73.                    | 12,100                                    | 8,908           | 14,420                                    | 10,050          |
| 74.                    | 11,440                                    | 8,556           | 13,640                                    | 9,682           |
| 75.                    | 10,790                                    | 8,198           | 12,870                                    | 9,303           |
| 76.                    | 10,160                                    | 7,838           | 12,120                                    | 8,918           |
| 77.                    | 9,550                                     | 7,478           | 11,380                                    | 8,524           |
| 78.                    | 8,940                                     | 7,106           | 10,660                                    | 8,125           |
| 79.                    | 8,370                                     | 6,748           | 9,970                                     | 7,727           |
| 80.                    | 7,810                                     | 6,384           | 9,300                                     | 7,327           |
| 81.                    | 7,280                                     | 6,030           | 8,660                                     | 6,931           |
| 82.                    | 6,770                                     | 5,680           | 8,040                                     | 6,535           |
| 83.                    | 6,300                                     | 5,349           | 7,460                                     | 6,152           |
| 84.                    | 5,860                                     | 5,031           | 6,900                                     | 5,770           |
| 85.                    | 5,440                                     | 4,721           | 6,380                                     | 5,406           |

## „Doppelter Freibetrag“ durch Rentenschenkung

Der Vervielfältiger gem. § 14 Abs. 1 BewG kann zur Optimierung der Freibeträge verwendet werden. Im Vergleich zu einer reinen Geldschenkung kann oftmals mehr als der doppelte Betrag schenkungsteuerfrei verschenkt werden. Die Schenkung erfolgt frühestens einen Monat nach Vertragsbeginn. Verfügt die lebenslange Rente über eine hohe Todesfalleistung und ist rückkauffähig (z. B. Helvetia Cash-Option), bietet dies dem Beschenkten zusätzliche Flexibilität.

**Beispiel:** Mann (65 Jahre) möchte seiner Lebenspartnerin (60 Jahre) einen Betrag in Höhe von 100.000 € schenken. Sollte er den Geldbetrag oder eher eine Rente (ca. 2.500 € p. a., RSC2) verschenken?

| Geldschenkung                   |                 | Rentenschenkung                                   |                 |
|---------------------------------|-----------------|---|-----------------|
| Betrag                          | 100.000 €       | Betrag  | 100.000 €       |
| Anzusetzen (Geldbetrag zu 100%) | 100.000 €       | Anzusetzen (2.500 €** x 13,832* = ca. 34.600 €**) | ca. 34.600 €    |
| Freibetrag                      | <b>20.000 €</b> | Freibetrag  | <b>20.000 €</b> |
| Zu versteuern                   | 80.000 €        | Zu versteuern                                     | 14.600 €        |
| Steuersatz                      | <b>30%</b>      | Steuersatz  | <b>30%</b>      |
| <b>Steuer</b>                   | <b>24.000 €</b> | <b>Steuer</b>                                     | <b>4.380 €</b>  |

**Vorteil durch Schenkung mit einer Rente: 19.620 EUR**  
(57.700 EUR steuerfreier Übertrag statt lediglich 20.000 EUR)

\* Vervielfältiger.

\*\* Ermittlung der steuerlichen Bemessungsgrundlage bei einer Rentenschenkung = Jahresrente.

Stand: Steuergesetzgebung 01/2018 – eine Garantie für die zukünftige Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Bitte konsultieren Sie Ihren Steuerberater/Rechtsanwalt.

### Vorgehensweise

|                       | Antrag     | Schenkung  |
|-----------------------|------------|------------|
| ■ Versicherungsnehmer | Schenker   | Beschenker |
| ■ Versicherte Person  | Beschenker | Beschenker |
| ■ Bezugsrecht Rente   | Schenker   | Beschenker |

### Schenkungen = Übertragung der Versicherungsnehmereigenschaft

#### Vorteile einer Rentenschenkung

- Erbschaft- und Schenkungsteuer mit „doppeltem Freibetrag“ (nur ca. 40% angesetzt für Erbschaft- und Schenkungsteuer)
- Helvetia Cash-Option: Leistung bei Tod entspricht dem Vertragsguthaben (inkl. Erträgen)
- Günstige Ertragsanteilsbesteuerung\*
- Todesfalleistung einkommensteuerfrei\*
- Schenkungsakt: lediglich Versicherungsnehmerwechsel

\* Stand: Steuergesetzgebung 01/2018 – eine Garantie für die zukünftige Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Bitte konsultieren Sie Ihren Steuerberater/Rechtsanwalt.

## Verfügbarkeit und Steueroptimierung im Erbfall (Verrentung der Todesfalleistung)

Möchte ein Kunde sein Geld jetzt noch nicht verschenken, sondern erst im Todesfall vererben, unterliegt die Kapitalzahlung an eine andere Person als den Versicherungsnehmer der Erbschaftsteuer. Durch die Nutzung der günstigeren Bewertung einer Rentenzahlung kann der steuerpflichtige Wert der Erbschaft um ca. 60% reduziert werden.

|                                      |           |   |  |
|--------------------------------------|-----------|---|--|
| ■ Versicherungsnehmer                | Erblasser | ▶ | Volle Verfügungsgewalt über Vertrag (Änderungen, Entnahmen, Verrentung)  |
| ■ Versicherte Person (VP)            | Erblasser |   |  |
| ■ Entnahmen während der Laufzeit     | Erblasser |   |  |
| ■ Bezugsrecht bei Entnahme           | Erblasser |   |  |
| ■ Bezugsrecht im Todesfall als Rente | Erbe      | ▶ | Bei Tod des Erblassers/VP erhält der Erbe/Begünstigte eine lebenslange Rente mit Cash-Option statt der einmaligen Leistung |

**Vorteil:** Vor Eintritt des Todesfalls kann die Vereinbarung zur Verrentung jederzeit widerrufen oder auf eine anderen Person umgeschrieben werden.

**Beispiel:** Ein Mann legt mit 65 Jahren 200.000 € in einer fondsgebundenen Rentenversicherung an. Bis zu seinem Tod im Alter von 85 Jahren entwickelt sich das Kapital mit durchschnittlich 5% p. a. und er entnimmt monatlich 500 €. Das Restkapital, das zur Auszahlung kommt, sind 342.000 €. Sollte er den Geldbetrag oder eher eine Rente (ca. 12.700 € p. a.) an seine dann 70-jährige Lebensgefährtin vererben?

| Todesfalleistung als einmalige Summe |                 | Todesfalleistung als Rente mit Cash-Option        |                 |
|--------------------------------------|-----------------|---|-----------------|
| Todesfalleistung                     | 342.000 €       | Todesfalleistung                                  | 342.000 €       |
| Anzusetzen (Geldbetrag zu 100%)      | 342.000 €       | Anzusetzen (12.700 €** x 11,082* = ca. 140.800 €) | 140.800 €       |
| Freibetrag                           | <b>20.000 €</b> | Freibetrag  | <b>20.000 €</b> |
| Zu versteuern                        | 322.000 €       | Zu versteuern                                     | 120.800 €       |
| Steuersatz                           | <b>30%</b>      | Steuersatz  | <b>30%</b>      |
| <b>Steuer</b>                        | <b>96.600 €</b> | <b>Steuer</b>                                     | <b>36.240 €</b> |

### Vorteil durch Erbschaft einer Rente: 60.360 EUR

\* Vervielfältiger.

\*\* Ermittlung der steuerlichen Bemessungsgrundlage bei einer Rentenschenkung = Jahresrente.

Stand: Steuergesetzgebung 01/2018 – eine Garantie für die zukünftige Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Bitte konsultieren Sie Ihren Steuerberater/Rechtsanwalt.



## Schenkung mit Vetorecht

Problem: Eine Schenkung kann nicht zurückgenommen werden! Ein Widerruf ist nur bei sehr schweren Verfehlungen des Beschenkten möglich (§ 530 BGB). Bei der Schenkung mit Vetorecht im Rahmen einer Lebens-/Rentenversicherung behält der Schenker jedoch durch einen Anteil von 1 % weiterhin ein Mitbestimmungsrecht über Verfügungen, solange der Vertrag läuft. Die Schenkung erfolgt frühestens einen Monat nach Vertragsbeginn.

### Vorgehensweise Standardfall

|                       | Antrag      | Schenkung                         |
|-----------------------|-------------|-----------------------------------|
| ■ Versicherungsnehmer | Schenker    | 1 % Schenker/<br>99 % Beschenkter |
| ■ Versicherte Person  | Beschenkter | Beschenkter                       |
| ■ Bezugsrecht         | Beschenkter | Beschenkter                       |

### Vorgehensweise mit steuerfreier Todesfallleistung

Ist der Schenker älter als der Beschenkte, kann die Option der abgeltungssteuerfreien Todesfallleistung zusätzlich mit eingesetzt werden (s. S. 38).

**Wichtig:** Die ältere Person muss auch noch versicherbar sein. Häufig ist dies nur bis Alter 70 bzw. 75 möglich.

|                       | Antrag      | Schenkung                         |
|-----------------------|-------------|-----------------------------------|
| ■ Versicherungsnehmer | Schenker    | 1 % Schenker/<br>99 % Beschenkter |
| ■ Versicherte Person  | Schenker    | Schenker                          |
| ■ Bezugsrecht         | Beschenkter | Beschenkter                       |

## Schenkung = Übertragung von 99% der Versicherungsnehmereigenschaft

### Vorteile

- Bis zur Erlebensfallleistung müssen beide Versicherungsnehmer einer Entnahme/Verrentung zustimmen (Vetorecht des Schenkers).
- Vetorecht des Schenkers kann vererbt werden.
- Flexible Entnahmen sind möglich (mit Zustimmung des Schenkers).
- Flexible Vertragsgestaltung: einkommensteuerfreie Todesfallleistung, Wahlfreiheit beim Bezugsrecht.

## Steuerliche Optimierung von Todesfallschutz

### Steuerbelastung im Todesfall

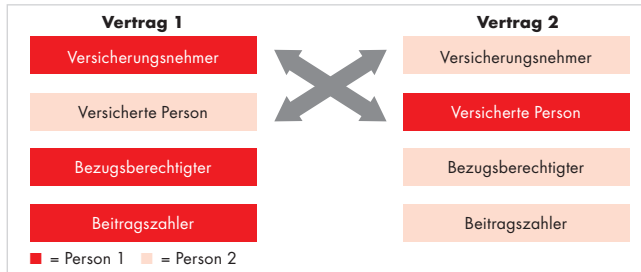
- Todesfallsummen aus einer Risiko-LV unterliegen beim Begünstigten der Erbschaftsteuer, wenn der Versicherungsnehmer nicht identisch mit dem Bezugsberechtigten ist.
- Die Freibeträge können selbst in der besten Konstellation (Ehegatten, 500.000 EUR, Steuerklasse I) aufgrund weiterer Vermögenswerte schnell überschritten werden.
- Für unverheiratete Paare oder Geschäftspartner liegt der Freibetrag bei lediglich 20.000 EUR und zusätzlich gilt die ungünstigste Steuerklasse III (Steuersatz von bis zu 50%).

**Folge:** Je nach vererbtem Vermögen und Steuerklasse ergibt sich eine unter Umständen hohe Steuerbelastung!

Eine Aufstellung der Steuerklassen, Freibeträge und Steuersätze finden Sie auf S. 84.

### Vertragsoptimierung – Über-Kreuz-Versicherung

- Der eine Partner schließt auf das Leben des anderen Partners eine Risikolebensversicherung ab.
- Wichtig: Der Versicherungsnehmer ist gleichzeitig Bezugsberechtigter und zahlt die Beiträge.



**Folge:** Die Todesfallleistung fließt an den Versicherungsnehmer/ Bezugsberechtigten und es fällt keine Erbschaft- oder Einkommensteuer an!

## Vorsorgevollmacht und Betreuungsverfügung

Um im Namen einer Person handeln zu können, sofern diese geschäftsunfähig ist, ist eine Vollmacht erforderlich. Dass der Ehegatte oder die Kinder im Fall der Fälle alles regeln dürfen, ist leider ein Irrglaube. Vor allem bei finanziellen Belangen führt kein Weg an einer adäquaten Vollmacht vorbei.

| Vorsorgevollmacht – generell gültig   | Betreuungsverfügung – bei Geschäftsunfähigkeit   |
|---|--|
| Mit einer Vorsorgevollmacht wird eine Vertrauensperson beauftragt, im Namen des Kunden zu handeln. Sie kann auf festgelegte Bereiche beschränkt werden. | Mit dieser Verfügung wird ein Gericht beauftragt, die vom Vollmachtsgeber gewünschte Person zu einem rechtlichen Betreuer zu bestellen. Hierbei prüft das Gericht die Eignung. |

Sofern keine Vollmacht erteilt ist, kann das Betreuungsgericht eine vollkommen fremde Person bestellen. Dies ist insbesondere bei Interessenskonflikten der Fall, z. B. bei gemeinsamen Vermögenswerten, die aufgelöst werden könnten.

### Bankgeschäfte/Beglaubigung der Vorsorgevollmacht

Da sich Banken erfahrungsgemäß oft nicht mit privatschriftlichen Urkunden zufriedengeben, empfiehlt es sich, zusammen mit Ihrer Vertrauensperson bei Ihrer Bank vor Ort die hauseigene Vollmacht zu erteilen. Alternativ kann eine notarielle Beglaubigung der Urkunde hilfreich sein. Für die Wirksamkeit von Immobiliengeschäften (z. B. Darlehen, Verkauf) ist eine öffentliche bzw. notarielle Beglaubigung zwingend erforderlich.

### **Zentrales Vorsorgeregister**

Die Bundesnotarkammer führt seit 2004 das Zentrale Vorsorgeregister, in das Vollmachten und Betreuungsverfügungen eingetragen und online registriert werden können. Den Betreuungsgerichten wird damit im Bedarfsfall die Suche nach dem Bevollmächtigten erleichtert bzw. ein Verfahren zur Bestellung eines Betreuers durch das Betreuungsgericht vermieden. Die Bundesnotarkammer bietet eine kostenfreie Service-Hotline unter der Telefonnummer 0800 3550500 an.

### **Gestaltung**

Es empfiehlt sich stets, eine Vollmacht individuell zu gestalten. Allerdings stehen auch Muster zur Verfügung, wie z. B. der Vordruck vom Bundesministerium für Justiz und Verbraucherschutz unter <http://www.bmjv.de>

# Nützliches

|  |     |
|--|-----|
| Steuerformel Einkommensteuer 2018 .....        | 100 |
| Auszug Einkommensteuertabelle .....            | 101 |
| Immobilie vs. Sparen .....                     | 103 |
| Annuitätendarlehen .....                       | 106 |
| Einmalanlage und Ratensparen (Zinseszins)..... | 108 |

## Steuerformel Einkommensteuer 2018

| Steuerformel 2018 nach § 32a Abs. 1 EStG |   |
|--|---|
| Zu versteuerndes Einkommen               | Steuer in €   |
| Bis 9.000 € (Grundfreibetrag)            | 0,00  |
| 9.001 € bis 13.996 €                     | $ESt. = (997,8 \times Y + 1.400) \times Y$<br>$Y = (zvE - 9.000) / 10.000$            |
| 13.997 € bis 54.949 €                    | $ESt. = (220,13 \times Z + 2.397) \times Z + 948,49$<br>$Z = (zvE - 13.996) / 10.000$ |
| 54.950 € bis 260.532 €                   | $ESt. = 0,42 \times zvE - 8.621,75$   |
| Ab 260.533 €                             | $ESt. = 0,45 \times zvE - 16.437,70$  |

- „Y“ ist ein Zehntausendstel des 9.000 EUR übersteigenden Teils des auf einen vollen Eurobetrag abgerundeten zu versteuernden Einkommens.
- „Z“ ist ein Zehntausendstel des 13.996 EUR übersteigenden Teils des auf einen vollen Eurobetrag abgerundeten zu versteuernden Einkommens.
- Der sich ergebende Steuerbetrag ist auf den nächsten vollen Eurobetrag abzurunden.

### Splittingverfahren

Bei zusammen veranlagten Ehegatten beträgt die tarifliche Einkommensteuer das Zweifache des Steuerbetrags, der sich nach der entsprechenden Einkommensteuertarifformel für die Hälfte des gemeinsamen zu versteuernden Einkommens der Ehegatten ergibt.

## Auszug Einkommensteuertabelle

| Alleinstehend |          |                   | Alleinstehend |           |                   |
|---------------|----------|-------------------|---------------|-----------|-------------------|
| Zu versteuern | Steuer   | Spitzensteuersatz | Zu versteuern | Steuer    | Spitzensteuersatz |
| 8.000 €       | 0,00 €   | 0,00%             | 36.000 €      | 7.289 €   | 33,70%            |
| 8.500 €       | 0,00 €   | 0,00%             | 38.000 €      | 7.971 €   | 34,50%            |
| 9.000 €       | 0,00 €   | 0,00%             | 40.000 €      | 8.670 €   | 35,38%            |
| 9.500 €       | 72,00 €  | 15,00%            | 42.000 €      | 9.387 €   | 36,35%            |
| 10.000 €      | 150,00 € | 15,99%            | 44.000 €      | 10.122 €  | 37,23%            |
| 10.500 €      | 232,00 € | 16,99%            | 46.000 €      | 10.875 €  | 38,11%            |
| 11.000 €      | 320,00 € | 17,99%            | 48.000 €      | 11.645 €  | 38,90%            |
| 11.500 €      | 412,00 € | 18,99%            | 50.000 €      | 12.432 €  | 39,78%            |
| 12.000 €      | 510,00 € | 19,99%            | 55.000 €      | 14.478 €  | 42,00%            |
| 12.500 €      | 612,00 € | 20,98%            | 100.000 €     | 33.378 €  | 42,00%            |
| 13.000 €      | 720,00 € | 21,98%            | 250.000 €     | 96.378 €  | 42,00%            |
| 13.500 €      | 832,00 € | 22,98%            | 261.000 €     | 101.012 € | 45,00%            |
| 14.000 €      | 949,00 € | 23,97%            |               |           |                   |
| 14.500 €      | 1.070 €  | 24,19%            |               |           |                   |
| 15.000 €      | 1.191 €  | 24,41%            |               |           |                   |
| 16.000 €      | 1.438 €  | 24,85%            |               |           |                   |
| 17.000 €      | 1.688 €  | 25,29%            |               |           |                   |
| 18.000 €      | 1.944 €  | 25,74%            |               |           |                   |
| 19.000 €      | 2.203 €  | 26,18%            |               |           |                   |
| 20.000 €      | 2.467 €  | 26,60%            |               |           |                   |
| 21.000 €      | 2.735 €  | 27,06%            |               |           |                   |
| 22.000 €      | 3.008 €  | 27,50%            |               |           |                   |
| 23.000 €      | 3.285 €  | 27,92%            |               |           |                   |
| 24.000 €      | 3.567 €  | 28,35%            |               |           |                   |
| 25.000 €      | 3.853 €  | 28,82%            |               |           |                   |
| 26.000 €      | 4.143 €  | 29,26%            |               |           |                   |
| 28.000 €      | 4.737 €  | 30,14%            |               |           |                   |
| 30.000 €      | 5.348 €  | 31,02%            |               |           |                   |
| 32.000 €      | 5.978 €  | 31,90%            |               |           |                   |
| 34.000 €      | 6.624 €  | 32,82%            |               |           |                   |

Zusätzlich zu den o. g. Werten sind 5,5% der Einkommensteuer als Solidaritätszuschlag und ggf. 8 bzw. 9% der Einkommensteuer als Kirchensteuer zu berücksichtigen.

| Verheiratet   |          |                   |
|---------------|----------|-------------------|
| Zu versteuern | Steuer   | Spitzensteuersatz |
| 16.000 €      | 0,00 €   | 0,00%             |
| 17.000 €      | 0,00 €   | 0,00%             |
| 18.000 €      | 0,00 €   | 0,00%             |
| 19.000 €      | 145,00 € | 15,00%            |
| 20.000 €      | 300,00 € | 16,00%            |
| 21.000 €      | 465,00 € | 16,99%            |
| 22.000 €      | 640,00 € | 17,99%            |
| 23.000 €      | 825,00 € | 18,99%            |
| 24.000 €      | 1.020 €  | 19,99%            |
| 25.000 €      | 1.224 €  | 20,98%            |
| 26.000 €      | 1.439 €  | 21,98%            |
| 27.000 €      | 1.664 €  | 22,98%            |
| 28.000 €      | 1.889 €  | 23,97%            |
| 29.000 €      | 2.140 €  | 24,19%            |
| 30.000 €      | 2.383 €  | 24,41%            |
| 32.000 €      | 2.875 €  | 24,85%            |
| 34.000 €      | 3.377 €  | 25,28%            |
| 36.000 €      | 3.887 €  | 25,74%            |
| 38.000 €      | 4.406 €  | 26,18%            |
| 40.000 €      | 4.934 €  | 26,59%            |
| 42.000 €      | 5.471 €  | 27,06%            |
| 44.000 €      | 6.016 €  | 27,50%            |
| 46.000 €      | 6.570 €  | 27,94%            |
| 48.000 €      | 7.134 €  | 28,35%            |
| 50.000 €      | 7.705 €  | 28,94%            |
| 52.000 €      | 8.286 €  | 29,22%            |
| 56.000 €      | 9.474 €  | 30,18%            |
| 60.000 €      | 10.697 € | 30,98%            |
| 64.000 €      | 11.955 € | 31,94%            |
| 68.000 €      | 13.249 € | 32,82%            |

| Verheiratet   |           |                   |
|---------------|-----------|-------------------|
| Zu versteuern | Steuer    | Spitzensteuersatz |
| 72.000 €      | 14.577 €  | 33,70%            |
| 76.000 €      | 15.941 €  | 34,42%            |
| 80.000 €      | 17.340 €  | 35,47%            |
| 84.000 €      | 18.775 €  | 36,35%            |
| 88.000 €      | 20.244 €  | 37,23%            |
| 92.000 €      | 21.749 €  | 38,11%            |
| 96.000 €      | 23.289 €  | 38,81%            |
| 100.000 €     | 24.864 €  | 39,88%            |
| 110.000 €     | 28.975 €  | 42,00%            |
| 200.000 €     | 66.757 €  | 42,00%            |
| 500.000 €     | 192.757 € | 42,00%            |
| 522.000 €     | 202.025 € | 45,00%            |

Zusätzlich zu den o.g. Werten sind 5,5% der Einkommensteuer als Solidaritätszuschlag und ggf. 8 bzw. 9% der Einkommensteuer als Kirchensteuer zu berücksichtigen.

## Immobilie vs. Sparen

### Kauf einer Immobilie in Frankfurt am Main

Im folgenden Beispiel soll die Investition in eine selbst genutzte Immobilie mit der Alternative Miete plus Sparvertrag verglichen werden.

| Zimmer | Wohnfläche           | Kaufpreis | Nebenkosten | Gesamtkosten |
|--------|----------------------|-----------|-------------|--------------|
| 4      | 96,97 m <sup>2</sup> | 367.900 € | 18.395 €    | 386.295 €    |

|                                       |       |                       |  |
|---------------------------------------|-------|-----------------------|--|
| Aktueller Darlehenszins               | 3,00% | Nach 15 Jahren: 4,00% |  |
| Anfängl. jährliche Rate inkl. Tilgung | 4,50% | 17.383 €              |  |
| Rückstellung/Reparatur                | 1,00% | 3.679 €               |  |

### Miete und Sparen

Um einen optimalen Vergleich zu erreichen, wird die Darlehensrate abzgl. Miete in eine Anlage mit 3,5% Verzinsung p. a. investiert. Die Kosten der Mietwohnung liegen bei rund 12,00 EUR je m<sup>2</sup>. Es wird mit einer Mietsteigerung von 1% p. a. gerechnet.

| Zimmer | Wohnfläche           | Mietpreis | Anfängl. Anlage mtl. |
|--------|----------------------|-----------|----------------------|
| 4      | 96,97 m <sup>2</sup> | 1.164 €   | 609,00 €             |

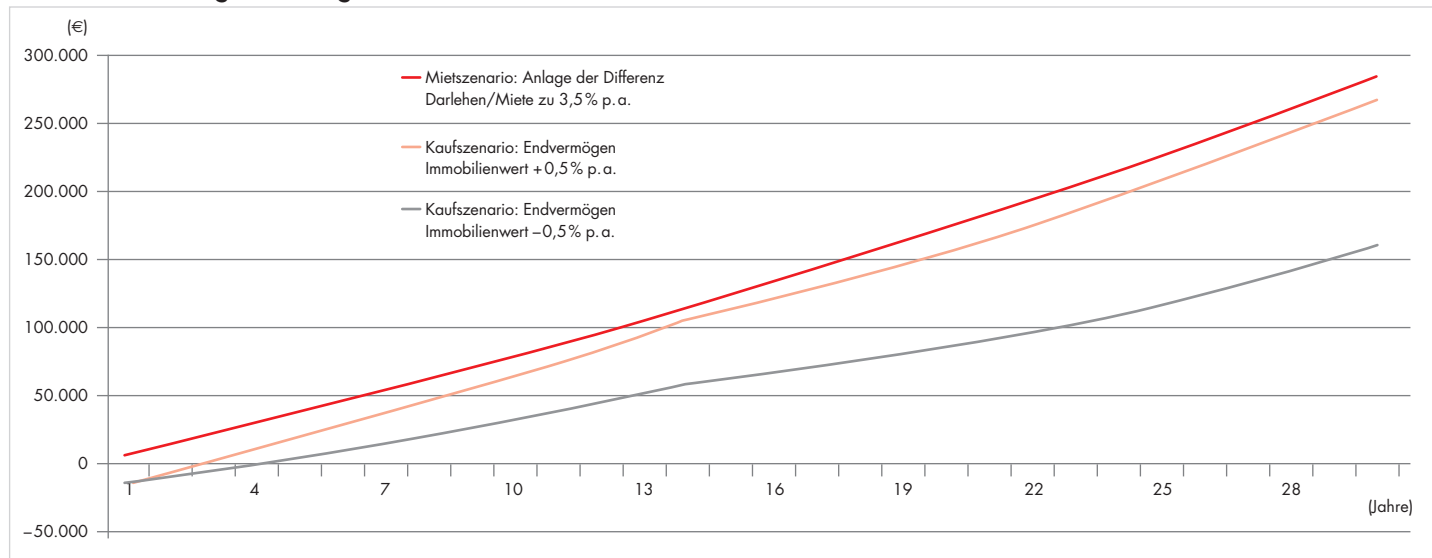
### Vergleich des Gesamtaufwands nach 30 Jahren

|                      | Miete und Sparen | Immobilie        |
|----------------------|------------------|------------------|
| Gezahlte Mieten      | 485.725 €        | 0,00 €           |
| Gezahlter Zins       | 0,00 €           | 293.909 €        |
| Gezahlte Tilgung     | 0,00 €           | 227.589 €        |
| Instandhaltung       | 0,00 €           | 110.370 €        |
| Sparraten            | 146.143 €        | 0,00 €           |
| <b>Gesamtaufwand</b> | <b>631.868 €</b> | <b>631.868 €</b> |

### Vergleich des Endvermögens nach 30 Jahren

|                    | Mietszenario     | KaufszENARIO                               |   |
|--------------------|------------------|--|---|
|                    | Miete und Sparen | Immobilie mit Wertsteigerung von 0,5% p.a. | Immobilie mit Wertverlust von 0,5% p.a. |
| Darlehensbetrag    | 0,00 €           | -158.706 €                                 | -158.706 €                              |
| Geldvermögen       | 281.936 €        | 0,00 €                                     | 0,00 €                                  |
| Immobilie          | 0,00 €           | 425.153 €                                  | 318.126 €                               |
| <b>Endvermögen</b> | <b>281.936 €</b> | <b>266.447 €</b>                           | <b>159.420 €</b>                        |

### Verlauf der Vermögensbildung



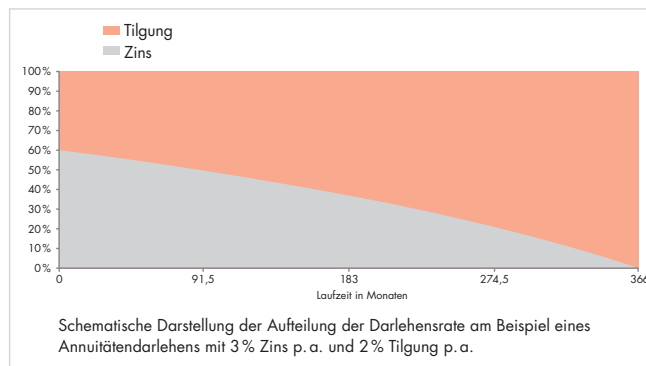
# Annuitätendarlehen

## Darlehen 100.000 EUR

| Zins  | 3%      | Darlehenslaufzeit |            |       | Gesamtzinsen | Restschuld (jährliche Berechnung) |             |               |                |
|-------|---------|-------------------|------------|-------|--------------|-----------------------------------|-------------|---------------|----------------|
|       |         | Tilgung           | Rate p. a. | Jahre |              | Monate                            | Monate      | Nach 5 Jahren | Nach 10 Jahren |
| 2,00% | 5.000 € | 30                | 7          | 366   | -52.367,10 € | 89.381,73 €                       | 77.072,24 € | 62.802,17 €   | 46.259,25 €    |
| 2,50% | 5.500 € | 26                | 4          | 315   | -44.248,40 € | 86.727,16 €                       | 71.340,30 € | 53.502,72 €   | 32.824,06 €    |
| 3,00% | 6.000 € | 23                | 2          | 277   | -38.363,89 € | 84.072,59 €                       | 65.608,36 € | 44.203,26 €   | 19.388,88 €    |

| Zins  | 4%      | Darlehenslaufzeit |            |       | Gesamtzinsen  | Restschuld (jährliche Berechnung) |             |               |                |
|-------|---------|-------------------|------------|-------|---------------|-----------------------------------|-------------|---------------|----------------|
|       |         | Tilgung           | Rate p. a. | Jahre |               | Monate                            | Monate      | Nach 5 Jahren | Nach 10 Jahren |
| 1,00% | 5.000 € | 40                | 4          | 555   | -118.912,65 € | 94.583,68 €                       | 87.993,89 € | 79.976,41 €   | 70.221,92 €    |
| 1,50% | 5.500 € | 32                | 7          | 439   | -89.911,95 €  | 91.875,52 €                       | 81.990,84 € | 69.964,62 €   | 55.332,88 €    |
| 2,00% | 6.000 € | 27                | 7          | 366   | -72.677,96 €  | 89.167,35 €                       | 75.987,79 € | 59.952,82 €   | 40.443,84 €    |

## Annuitätendarlehen: Tilgung und Zins



## Einmalanlage und Ratensparen (Zinsezins)

Finanzmathematische Berechnungen ohne Berücksichtigung von Kosten und Steuern

| Einmalanlage (Anlage 100.000 €) |           |           |           |           |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                                 | 10 Jahre  | 20 Jahre  | 30 Jahre  | 40 Jahre  |
| 2,00%                           | 121.899 € | 148.595 € | 181.136 € | 220.804 € |
| 2,50%                           | 128.008 € | 163.862 € | 209.757 € | 268.506 € |
| 3,00%                           | 134.392 € | 180.611 € | 242.726 € | 326.204 € |
| 3,50%                           | 141.060 € | 198.979 € | 280.679 € | 395.926 € |
| 4,00%                           | 148.024 € | 219.112 € | 324.340 € | 480.102 € |

| Ratierliches Sparen (Anlage 100,00 € mtl.) |          |          |          |           |
|--|----------|----------|----------|-----------|
|  | 10 Jahre | 20 Jahre | 30 Jahre | 40 Jahre  |
| 2,00%                                      | 13.270 € | 29.480 € | 49.272 € | 73.443 €  |
| 2,50%                                      | 13.617 € | 31.097 € | 53.536 € | 82.341 €  |
| 3,00%                                      | 13.974 € | 32.830 € | 58.273 € | 92.606 €  |
| 3,50%                                      | 14.343 € | 34.686 € | 63.541 € | 104.466 € |
| 4,00%                                      | 14.724 € | 36.677 € | 69.404 € | 118.196 € |

## Platz für Ihre Notizen

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---



## Schlagwortverzeichnis

|  |                       |
|--|-----------------------|
| <b>Abfindung</b> .....                     | 62                    |
| Abgekürzte Rente .....                     | 37, 42 ff.            |
| Abgeltungsteuer .....                      | 37, 39, 69 ff.        |
| Alterspyramide .....                       | 8, 9                  |
| Altersrente (gesetzlich) .....             | 10 ff.                |
| Annuitätendarlehen .....                   | 106                   |
| Auszahlplan .....                          | 38                    |
| <b>Basisrente</b> .....                    | 6, 44, 63             |
| bAV (betriebliche Altersversorgung) .....  | 5, 50 ff.             |
| Beitragspflichtige Einnahmen GKV .....     | 22 ff.                |
| Beitragsatz GRV, GKV etc. ....             | 4, 5, 20, 21          |
| Betreuungsverfügung .....                  | 97                    |
| BU-Rente .....                             | 47                    |
| <b>Cap</b> .....                           | 70                    |
| Cost-Average-Effekt .....                  | 75 ff.                |
| <b>DAX®</b> (Verlauf) .....                | 77, 78                |
| Direktanlage (Fonds) .....                 | 66 ff.                |
| Direktversicherung .....                   | 5, 50 ff., 56, 58, 59 |
| <b>Effektivkostenquote</b> .....           | 74                    |
| Einkommensteuer .....                      | 100                   |
| Erbschaftsteuer .....                      | 84 ff.                |
| Ertragsanteil .....                        | 41, 42                |
| Erwerbsminderungsrente .....               | 18                    |
| <b>Finanzierung</b> .....                  | 106                   |
| Flexirente .....                           | 14                    |
| Fondspolice .....                          | 68 ff.                |
| Freibetrag (Erbschaft/Schenkung) .....     | 84                    |
| Fünftelungsreglung .....                   | 62                    |
| <b>Geschäftsunfähigkeit (Folgen)</b> ..... | 97                    |
| Grundsicherung .....                       | 47, 60                |
| <b>Halbeinkünfteverfahren</b> .....        | 35                    |
| Hartz IV .....                             | 32                    |
| Höchstbeitrag GRV, GKV etc. ....           | 4, 5, 20, 21          |
| <b>Immobilie</b> .....                     | 103                   |
| Indexpolice .....                          | 70                    |

|   |                    |
|---|--------------------|
| Inflation .....                           | 6, 80, 81          |
| Investmentfonds .....                     | 66, 67             |
| Investmentsteuerreform .....              | 66, 67             |
| <b>Kapitalauszahlung</b> .....            | 35, 50, 51         |
| Kaufkraftverlust .....                    | 81                 |
| Krankenversicherung im Alter .....        | 24                 |
| KVdR .....                                | 24                 |
| <b>Mindestbeitrag GRV, GKV etc.</b> ..... | 4, 5, 20, 21       |
| Minijob .....                             | 58, 59             |
| <b>Ongoing Charges (OGC)</b> .....        | 72                 |
| <b>Pflegeversicherung</b> .....           | 26 ff.             |
| PSVaG .....                               | 5, 54, 55          |
| <b>Rentanpassung</b> .....                | 81                 |
| Rentenformel .....                        | 11, 19             |
| Rentenschenkung .....                     | 90                 |
| Rentenwert .....                          | 4, 11              |
| Riester-Rente .....                       | 6, 46              |
| Rürup-Rente .....                         | 6, 44, 63          |
| <b>Schenkungsteuer</b> .....              | 85                 |
| Schichtenvergleich .....                  | 32 ff., 47         |
| Sicherheit .....                          | 76, 78             |
| Spitzensteuersatz .....                   | 101, 10            |
| Steuerklassen (Erben und Schenken) .....  | 84                 |
| <b>Total Expense Ratio (TER)</b> .....    | 72                 |
| <b>Über-Kreuz-Regelung</b> .....          | 96                 |
| Unterstützungskasse .....                 | 51, 53, 54, 56, 62 |
| <b>Verrentung Todesfalleistung</b> .....  | 92                 |
| Vervielfältiger (Erbschaftsteuer) .....   | 86 ff.             |
| Vervielfältigungsregel (bAV) .....        | 64                 |
| Vetorecht .....                           | 94                 |
| VL (vermögenswirksame Leistungen) .....   | 56, 57             |
| Vorabpauschale .....                      | 66, 67             |
| Vorsorgevollmacht .....                   | 97                 |
| <b>Waisenrente</b> .....                  | 17                 |
| Witwenrente .....                         | 15, 16             |
| <b>Zinseszins</b> .....                   | 108                |

Dieses Kompendium wurde  
zur Verfügung gestellt von:

**helvetia**   
Ihre Schweizer Versicherung

ISBN 978-3-00-059152-5



9 783000 591525

€ (D) 9,90