



Eine starke Gemeinschaft

DER VERGLEICH

FONDSPOLICE VS. FONDSSPARPLAN VS. NEO-BROKER



... unsere Spielregeln 2023 zur Gutschrift von Weiterbildungszeiten

- Die für das Seminar ausgeschriebene Zeitdauer hinterlegen wir als Fortbildungsnachweis über Ihre Vermittlernummer. Sie können jährlich bei Erfüllung nachstehender Voraussetzungen über Ihren Betreuer einen Bericht aller Webmeetings erhalten, an denen Sie erfolgreich teilgenommen haben.
- WWK Q Nummer, über die Neugeschäft eingereicht wird, muss korrekt eingetragen werden!
 - (Q gefolgt von 7 Ziffern ohne Sonderzeichen)
- Gerne akzeptieren wir alternativ Ihre korrekt eingetragene „gut beraten“ Kontonummer
 - (16 Ziffern inklusive 2 Sonderzeichen 88888888-666666-22) IHK Anforderungen von Teilnehmerzertifikaten können wir nachträglich bei gut beraten nicht liefern! Webbeschreibung aus dem System während des Webmeetings herunterladen und für IHK Rückfragen mindestens 5 Jahre speichern.
 - Liegt weder „Q Nummer“ noch „gut beraten“ vor, wenden Sie sich an ihren WWK Betreuer
 - IDD Zeiten werden in diesem Fall nicht gutgeschrieben.
- Selbstverständlich waren Sie pünktlich und entsprechend der angegebenen Dauer im Meeting, haben als einziger Teilnehmer über ihre Mailadresse nur einmal am gleichen Webmeeting, gleichen Tages teilgenommen, haben ihren Namen und Vornamen korrekt eingetragen, damit Sie eine Bestätigung auch erreicht, sollten aus ihrem Haus mehrere Teilnehmer dabei gewesen sein. Der Rechtsweg bleibt wie immer ausgeschlossen.



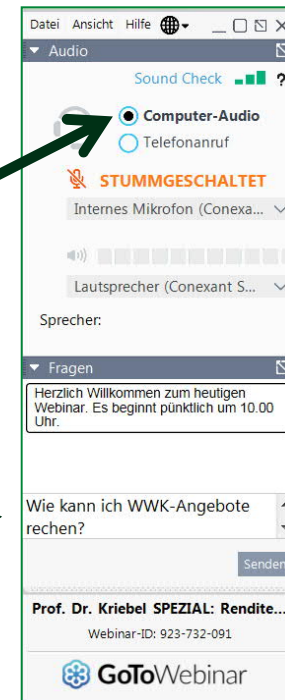
Hinweise zur Benutzung des Webinarsystems



1. Panel ausklappbar mit
klick auf den Pfeil

2. Auswahl
Audio-Option

Platz für Ihre
Fragen





Eine starke Gemeinschaft

DER VERGLEICH

FONDSPOLICE VS. FONDSSPARPLAN VS. NEO-BROKER



Inhalte

- Steuerliche Betrachtung Fondssparplan und private Rentenversicherung
- Exkurs Steuerrecht
- Betrachtung von Serviceanbietern und Neo-Brokern
- Simulationsrechnungen FRV vs. Fondssparplan
- Abschließende Gedanken



Steuerliche Betrachtung

FONDSPLAN

RENTENVERSICHERUNG

Beiträge	▪ nicht absetzbar oder förderfähig	▪ nicht absetzbar oder förderfähig
Kapitalauszahlung	▪ Abgeltungssteuer 25% + Soli 5,5% und ggf. KiSt auf Erträge	▪ Halbeinkünfteverfahren, sofern 12/62 erfüllt – 50% der Erträge sind mit dem persönlichen Steuersatz zu versteuern ▪ Abgeltungssteuer (25% + Soli 5,5% und ggf. KiSt, sofern 12/62 nicht erfüllt ist)
Rentenzahlungen		▪ Ertragsanteilbesteuerung
Entstehung der Steuerlast	▪ bei Verkauf von Anteilen (Shiftvorgänge, Rebalancing)	▪ bei Auszahlung

Rentenversicherung

Beispiel Kapitalauszahlung

Vertragsguthaben:
100.000 €

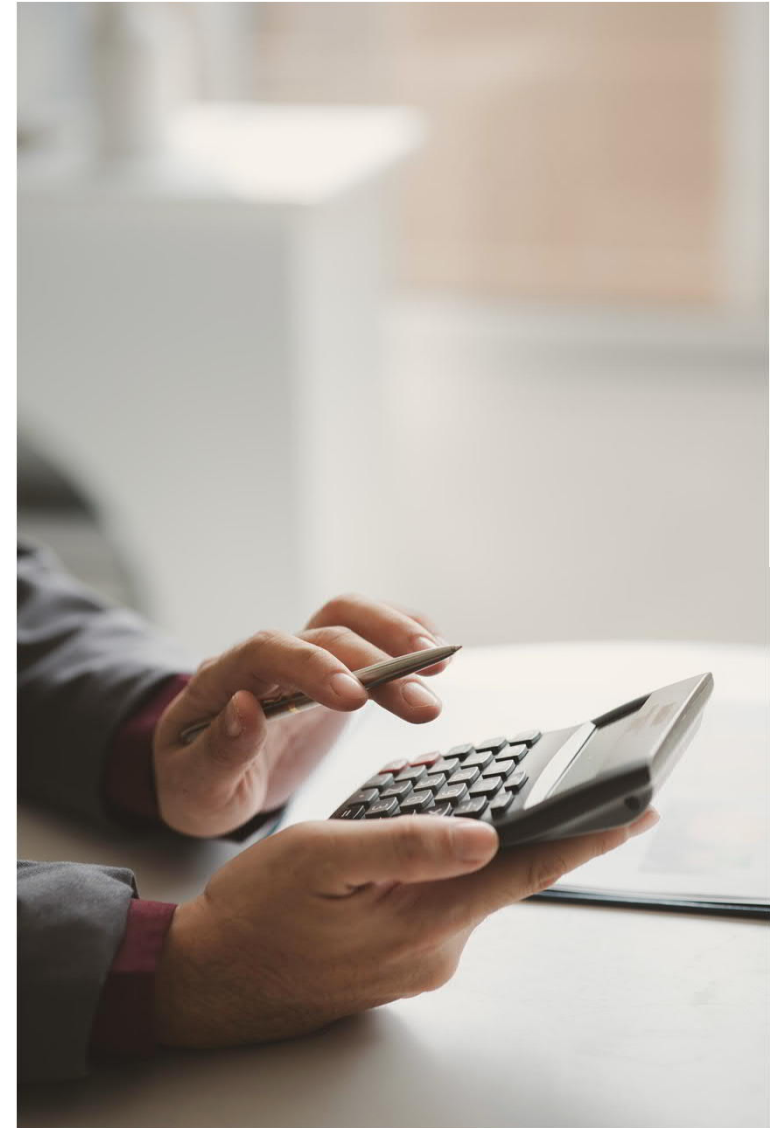
davon Erträge:
50.000 €

12/62 erfüllt:
Ja

pers. Steuersatz:
25%

Berechnung

Erträge*	50.000 €
Freibetrag	1.000 €
davon 50%	24.500 €
pers. Steuersatz	6.125 €
Steuerlast	6.125 €



Rentenversicherung

Beispiel Rentenzahlung

Rentenhöhe*:
1.000 € monatlich

Rentenbeginnalter:
67 Jahre

Ertragsanteil:
17%

pers. Steuersatz:
25%

Alter	Ertragsanteil
62	21%
63	20%
64	19%
65-66	18%
67	17%
68	16%
69-70	15%

Berechnung

Rentenhöhe*	12.000 €
Davon 17%	2.040€
pers. Steuersatz	510 €
Steuerlast	510 €

Fondssparplan /-depot

Beispiel Kapitalauszahlung

Vertragsguthaben*:
100.000 €

davon Erträge:
50.000 €

KiSt:
Nein

Beispiel Entnahmeplan

Entnahmehöhe*:
12.000 €

davon Erträge:
6.000 €

KiSt:
Nein

Berechnung

Erträge*	50.000 €
Freibetrag	1.000 €
davon 25%	12.250 €
Soli	673,75 €
Steuerlast	12.923,75 €

Erträge*	6.000 €
Freibetrag	1.000 €
Abgeltungssteuer 25%	1.250 €
Soli	68,75 €
Steuerlast	1.318,75 €



Exkurs Steuerrecht

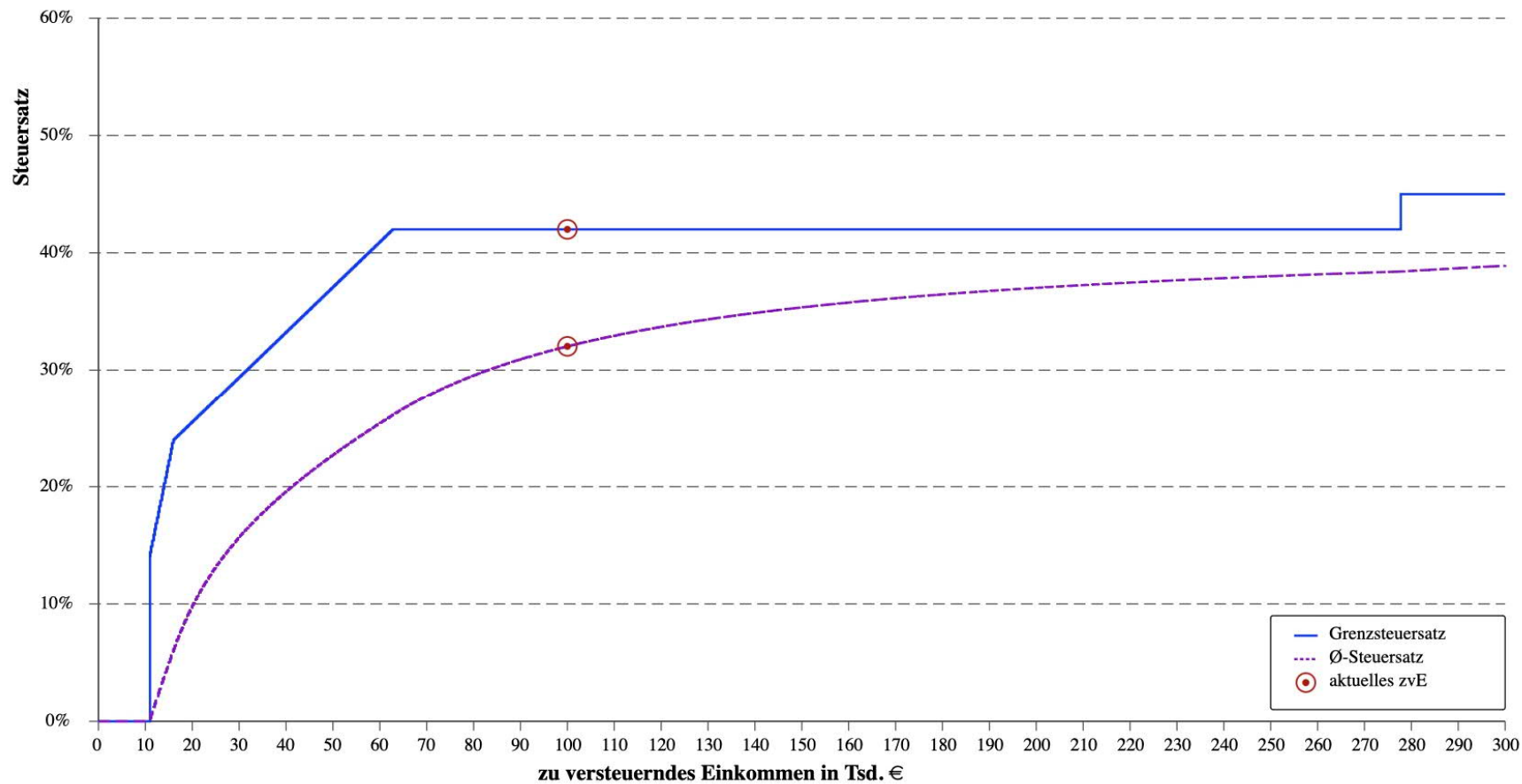
Frage: Was ist die sogenannte Günstigerprüfung und wann greift diese?

Das Gesetz räumt Ihnen die Möglichkeit ein, bei Ihrem zuständigen Finanzamt überprüfen zu lassen, ob die Abzugsbesteuerung an der Quelle oder die Angabe Ihrer Kapitaleinkünfte in Ihrer Einkommensteuererklärung mit Ihrem persönlichen Steuersatz für Sie günstiger ist (sog. **Günstigerprüfung**). Eine solche Überprüfung kann für Sie sinnvoll sein, wenn Sie mit Ihrem Grenzsteuersatz unter 25 % liegen. Das ist der Fall, wenn Sie als Alleinstehender ein zu versteuerndes Einkommen (zvE) von zzt. (2022) unter 17.500 EUR (Grundtabelle) bzw. als zusammen veranlagte Ehegatten von zzt. unter 35.000 EUR (Splittingtabelle) haben. Denn bei einem zu versteuernden Einkommen von 17.500 EUR bzw. 35.000 EUR beträgt der persönliche Grenzsteuersatz - also das, was aufgrund der Progression auf den letzten 1 EUR an Steuern lastet - 25 %. Maßgeblich ist daher nicht Ihr durchschnittlicher Steuersatz, der in jedem Fall niedriger ist.

	zvE	EST incl. Soli		
Grundtabelle	17.500 EUR	1.568 EUR	= 8,96 %	durchschn. Steuersatz
+ 1.000 EUR Kapitalertrag	18.500 EUR	1.821 EUR	= 9,84 %	durchschn. Steuersatz
	1.000 EUR	253 EUR	= 25,30 %	Grenzsteuersatz für die letzten 1.000 EUR

Die letzten 1.000 EUR werden also mit 25,30 % besteuert; die Besteuerung der Kapitalerträge mit dem Abgeltungsteuersatz in Höhe von 25 % ist daher in dem Beispielsfall günstiger.

Exkurs Steuerrecht





Eine starke Gemeinschaft

VERGLEICH SERVICEANBIETER & NEO-BROKER



Was ist eigentlich ein NEO-Broker?

Ursprungsidee

kostengünstiger voll digitaler Online-Broker für ETF-Sparpläne
(Robinhood Markets, Inc.)

Konzept

selbständiges Kaufen und Verkaufen über eine App

Service / Beratung

NEO-Broker verzichten i. d. R. auf eine Beratung und Serviceleistungen, um so kostengünstig wie möglich anbieten zu können

Marge / Profit

Buy & Sell – Spreads durch vorgegebene und häufig sehr eingeschränkte Handelsplätze

Deutsche Anbieter

Trade Republic, Scalable, Oskar, SmartBroker, justETF, ...



Vergleich

WWK FRV, Serviceanbieter und Neo-Broker

		Investmentvermittler	NEO-Broker
Fondsauswahl	ETF, VV-Fonds, Baskets, Auswahl durch Anbieter	nahezu alle Investments vermittelbar	ETF als Schwerpunkt kleine Auswahl an Crypto & Derivaten
Zugriff auf institutionelle Anlageklassen	ja	i. d. R. nein	nein
Persönliche Beratung	ja	ja	nein
Preismodell	beratungs- & service-orientiert	beratungs- & service-orientiert	kostenoptimiert
Kernziel	Risikoabsicherung, Aufbau Altersvorsorge	Kapital- und Vermögensaufbau	Massengeschäft „Zocker-Spielplatz“

Betrachtung Ansparphase

FONDSPOLICE ODER FONDSSPARPLAN?



Simulation 1

Ansparphase:	35 Jahre
Shift:	alle 5 Jahre
Beitrag:	100 € monatlich
gewählter Fonds:	iShares MSCI World
Fondskosten:	0,2% p.a.
Wertentwicklung:	6%
Berechnungsmethode:	Brutto (inkl. Fondskosten)
Freibetrag:	berücksichtigt

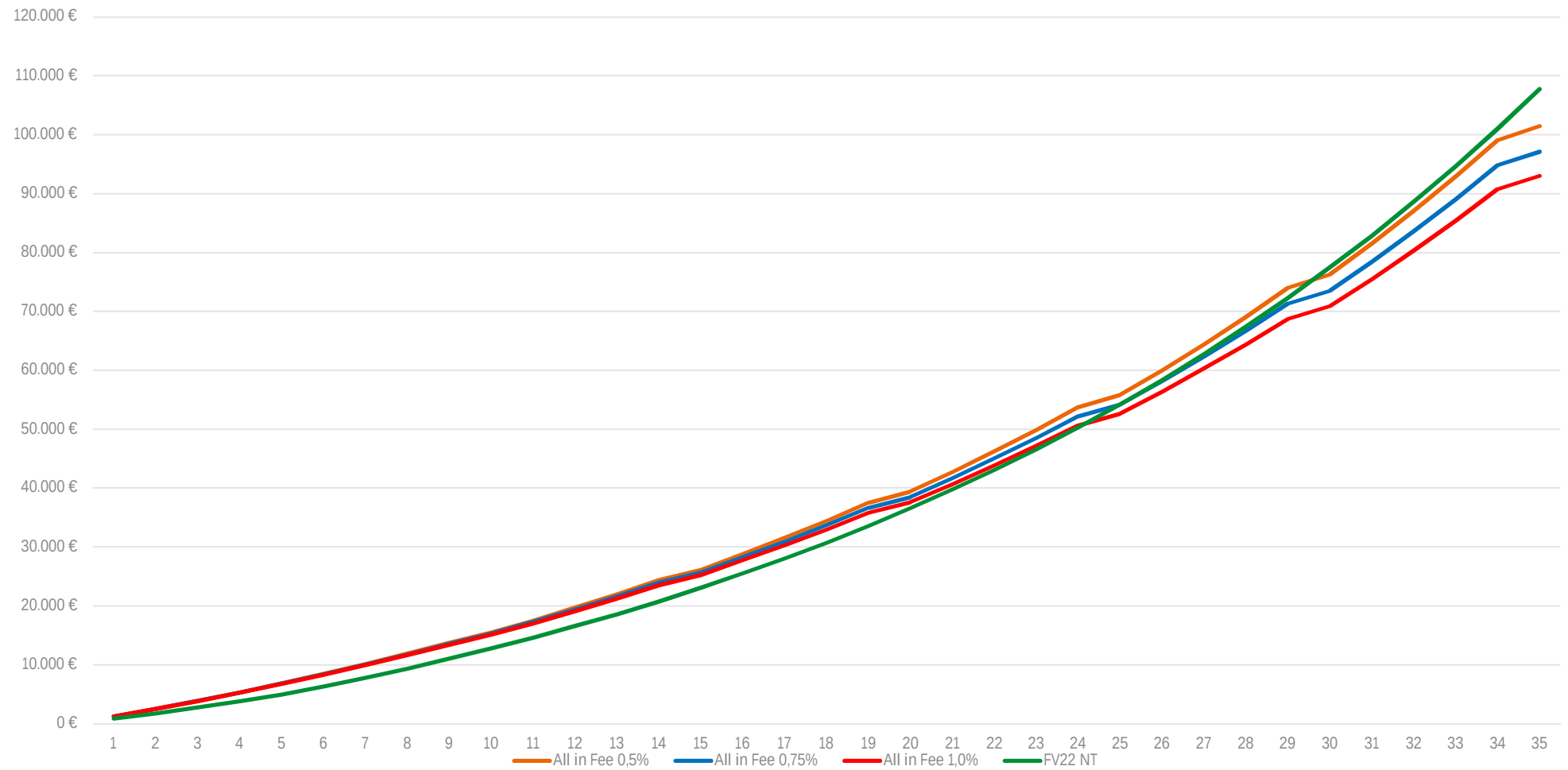
Vergleichstarife

WWK Premium Fondsrente 2.0 (FV23 NT)

All in Fee 0,5%, 0,75%, 1,0% (AIF)



Simulation 1



20 Jahre
Laufzeit

Shift alle	All in Fee 0,5% p.a.	All in Fee 0,75% p.a.	All in Fee 1% p.a.	WWK Premium FondsRente 2.0
Buy and Hold	41.896,12 €	40.636,03 €	39.418,76 €	37.766,81 €
3 Jahre	39.906,67 €	38.731,72 €	37.596,43 €	37.766,81 €
5 Jahre	40.215,86 €	39.019,38 €	37.863,47 €	37.766,81 €
10 Jahre	41.032,07 €	39.805,00 €	38.619,57 €	37.766,81 €

35 Jahre
Laufzeit

Shift alle	All in Fee 0,5% p.a.	All in Fee 0,75% p.a.	All in Fee 1% p.a.	WWK Premium FondsRente 2.0
Buy and Hold	117.648,25 €	111.071,37 €	104.906,01 €	107.777,40 €
3 Jahre	101.211,71 €	95.725,97 €	90.580,03 €	107.777,40 €
5 Jahre	102.523,70 €	96.907,11 €	91.640,90 €	107.777,40 €
10 Jahre	102.150,90 €	96.468,37 €	91.144,33 €	107.777,40 €

Simulation 2

Ansparphase:	35 Jahre
Shift:	alle 5 Jahre
Beitrag:	100 € monatlich
gewählter Fonds:	FvS Multiple Opportunities
Fondskosten:	0,88% (WWK), 1,63%
Wertentwicklung:	6%
Berechnungsmethode:	Brutto (inkl. Fondskosten)
Freibetrag:	berücksichtigt

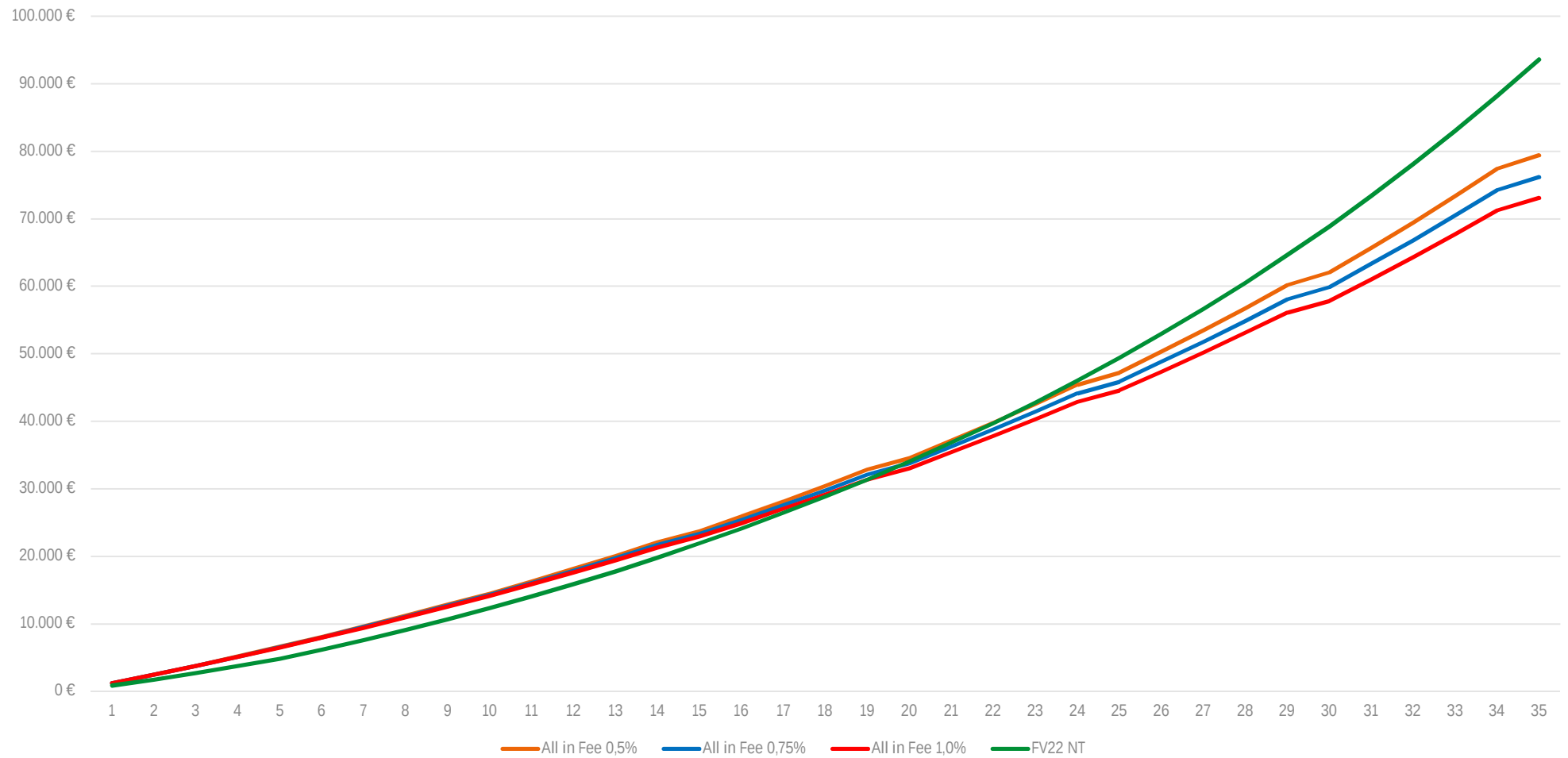
Vergleichstarife

WWK Premium Fondsrente 2.0 (FV23 NT)

All in Fee 0,5%, 0,75%, 1,0% (AIF)



Simulation 2



20 Jahre
Laufzeit

Shift alle	All in Fee 0,5% p.a.	All in Fee 0,75% p.a.	All in Fee 1% p.a.	WWK Premium FondsRente 2.0
Buy and Hold	35.823,08 €	34.783,77 €	33.779,07 €	35.085,73 €
3 Jahre	34.938,21 €	33.942,62 €	32.980,06 €	35.085,73 €
5 Jahre	34.961,38 €	33.958,08 €	32.988,11 €	35.085,73 €
10 Jahre	35.391,07 €	34.369,60 €	33.382,08 €	35.085,73 €

35 Jahre
Laufzeit

Shift alle	All in Fee 0,5% p.a.	All in Fee 0,75% p.a.	All in Fee 1% p.a.	WWK Premium FondsRente 2.0
Buy and Hold	96.405,33 €	82.689,59 €	78.347,51 €	93.614,98 €
3 Jahre	87.478,74 €	75.365,78 €	71.526,32 €	93.614,98 €
5 Jahre	87.801,14 €	75.542,79 €	71.659,59 €	93.614,98 €
10 Jahre	87.163,40 €	74.847,84 €	70.951,21 €	93.614,98 €

Vergleich Retail- & institutionelle Anlageklasse

Flossbach von Storch Invest S.A.				ISIN: LU0952573482 ⓘ	
Mischfonds flexibel Welt				WKN: A1W17Y ⓘ	
Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten
R ▼	☐	EUR	☐	☒	1,63%
CHF-RT	☐	CHF	☐	☐	1,63%
RT	☐	EUR	☐	☐	1,62%
USD-RT	☐	USD	☐	☐	1,63%
CHF-IT	☒	CHF	☐	☐	0,88%
CHF-HT	☒	CHF	☐	☐	1,08%
IT	☒	EUR	☐	☐	0,88%
HT	☒	EUR	☐	☐	1,08%
H	☒	EUR	☐	☒	1,07%
I	☒	EUR	☐	☒	0,87%
USD-IT	☒	USD	☐	☐	0,88%

Vergleich Retail- & institutionelle Anlageklasse

FONDSNAME	FONDSKOSTEN		
		>	Retail-Anbieter
DWS – Akkumula	0,80 %	>	1,45 %
Fidelity Funds – European Growth Fund	1,04 %	>	1,89 %
JPM - Global Focus	1,01 %	>	1,72 %
DJE – Zins und Dividende	1,00 %	>	1,71 %
FvS – Multiple Opportunities II	0,88 %	>	1,63 %

Betrachtung Anspar- & Entnahmephase

FONDSPOLICE ODER FONDSSPARPLAN?



Simulation 3

Ansparphase:	35 Jahre
Shift:	alle 5 Jahre
Beitrag:	100 € monatlich
Entnahmephase:	35 Jahre
Shift:	keine
Entnahmehöhe:	6.000 € p.a.
Betrachtung:	Entnahme vor Steuern
gewählter Fonds:	iShares MSCI World
Fondskosten:	0,2% p.a.
Wertentwicklung:	6%
Berechnungsmethode:	Brutto (inkl. Fondskosten)
Freibetrag:	berücksichtigt

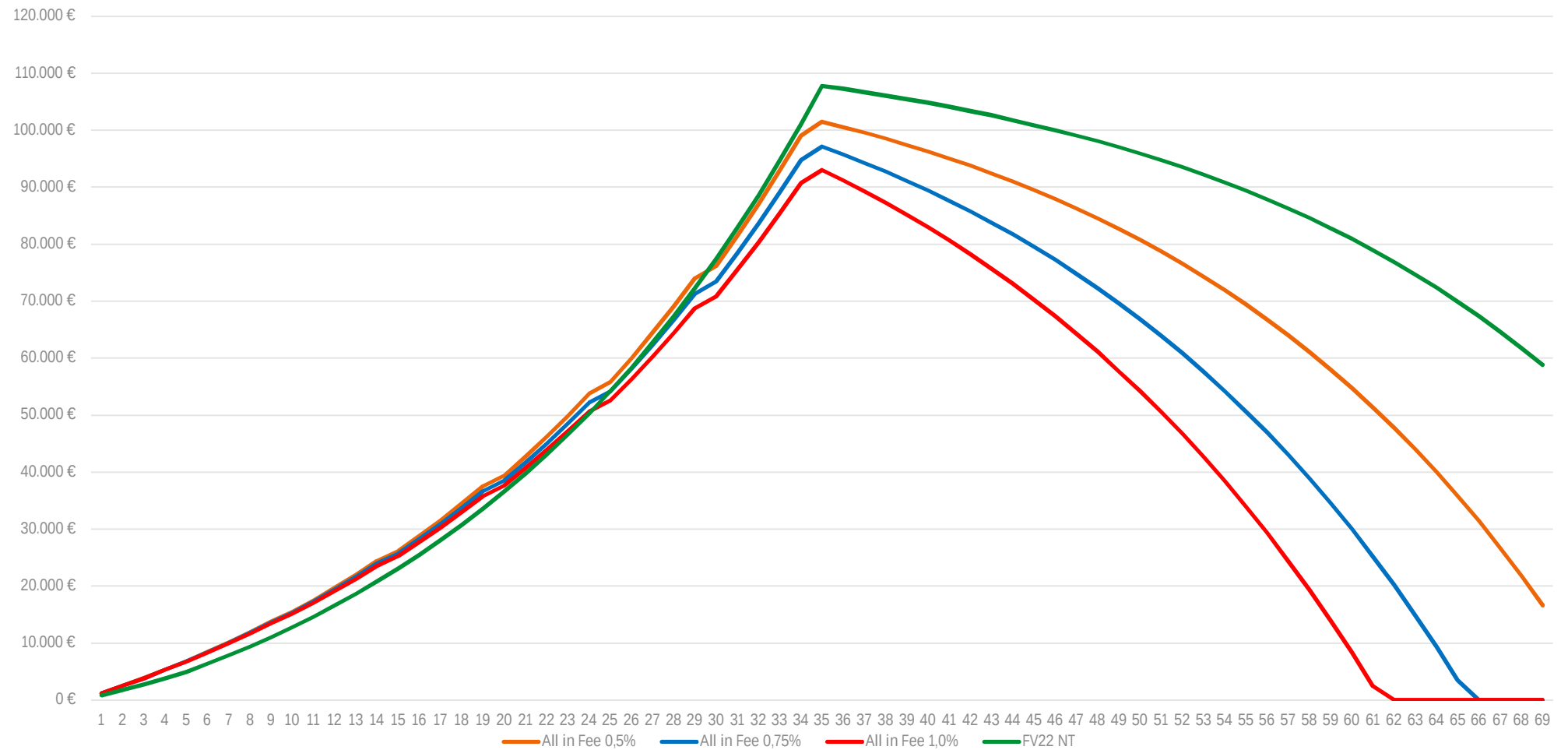
Vergleichstarife

WWK Premium Fondsrente 2.0 (FV23 NT)

All in Fee 0,5%, 0,75%, 1,0% (AIF)



Simulation 3



Simulation 4

Ansparphase:	35 Jahre
Shift:	alle 5 Jahre
Beitrag:	100 € monatlich
Entnahmephase:	35 Jahre
Shift:	keine
Entnahmehöhe:	6.000 € p.a.
Betrachtung:	Entnahme vor Steuern
gewählter Fonds:	FvS Multiple Opportunities
Fondskosten:	0,88% (WWK), 1,63%
Wertentwicklung:	6%
Berechnungsmethode:	Brutto (inkl. Fondskosten)
Freibetrag:	berücksichtigt

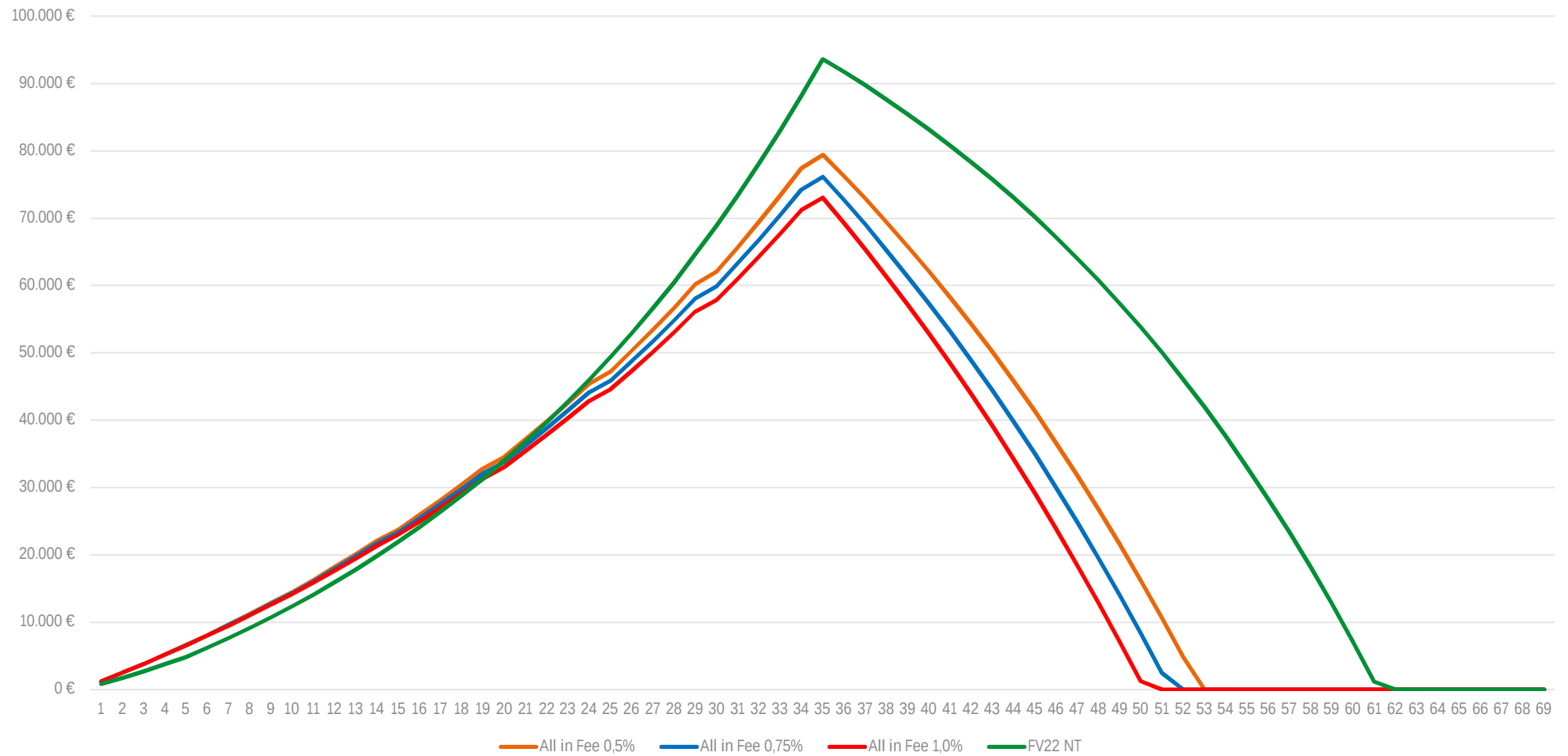
Vergleichstarife

WWK Premium Fondsrente 2.0 (FV23 NT)

All in Fee 0,5%, 0,75%, 1,0% (AIF)



Simulation 4



Simulation 5

Ansparphase:	35 Jahre
Shift:	einmalig nach der Ansparphase
Beitrag:	100 € monatlich
Entnahmephase:	30 Jahre
Shift:	keine
Entnahmehöhe:	6.000 € p.a.
Betrachtung:	Entnahme vor Steuern
gewählter Fonds:	iShares MSCI World
Fondskosten:	0,2%
Entnahmephase:	FvS Multiple Opportunities
Fondskosten:	0,88% (WWK), 1,63%
Wertentwicklung:	6%
Berechnungsmethode:	Brutto (inkl. Fondskosten)
Freibetrag:	berücksichtigt

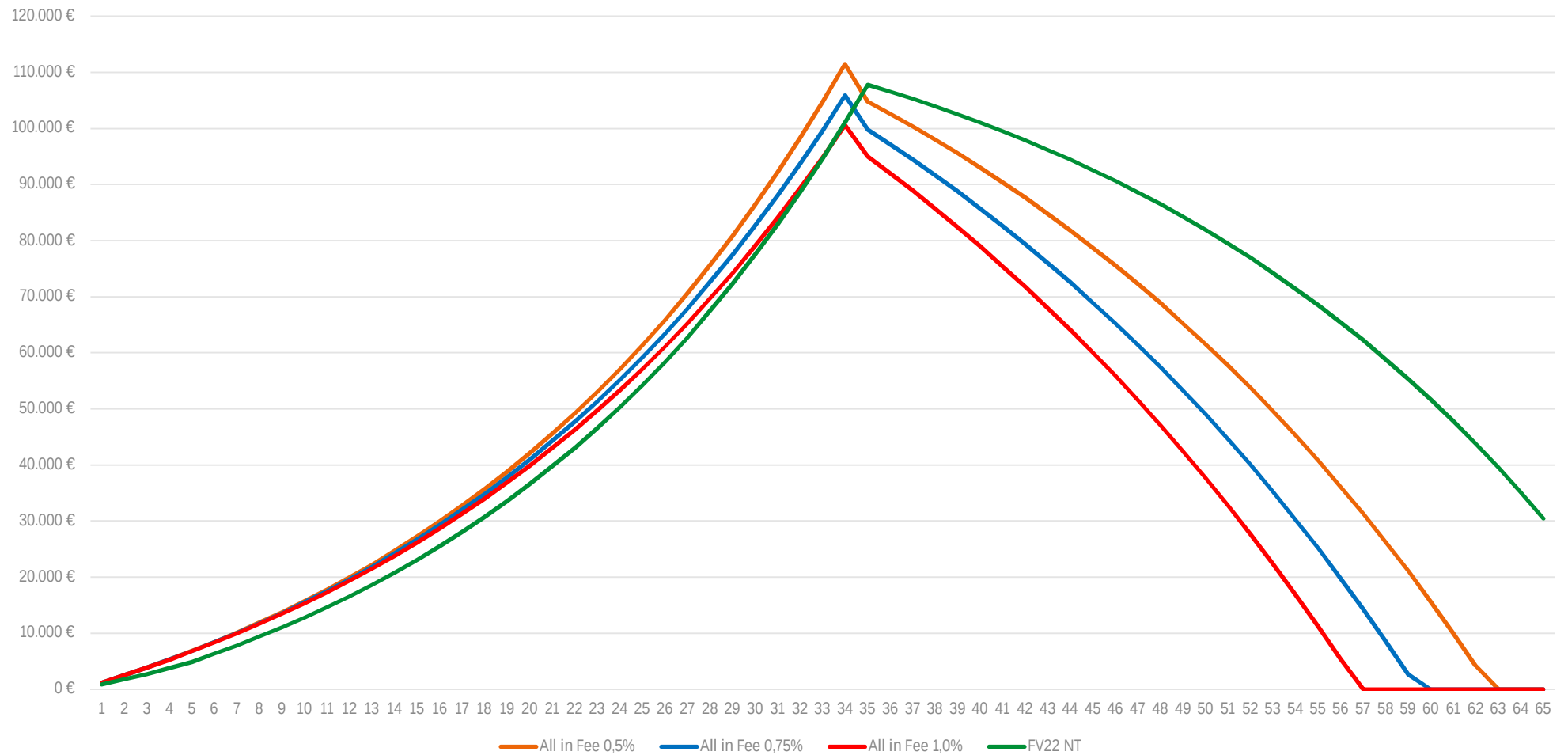
Vergleichstarife

WWK Premium Fondsrente 2.0 (FV23 NT)

All in Fee 0,5%, 0,75%, 1,0% (AIF)



Simulation 5





Eine starke Gemeinschaft

Betrachtung Anspar- & Entnahmephase
inklusive Nachsteuerbetrachtung

FONDSPOLICE ODER FONDSSPARPLAN?



Simulation 6

Ansparphase:	35 Jahre
Shift:	einmalig nach der Ansparphase
Beitrag:	100 € monatlich
Entnahmephase:	30 Jahre
Shift:	keine
Entnahmehöhe:	vollständiger Kapitalverzehr
Betrachtung:	Entnahme vor Steuern
gewählter Fonds:	ETF
Fondskosten:	0,2% p.a.
Wertentwicklung:	6%
Berechnungsmethode:	Brutto (inkl. Fondskosten)
Freibetrag:	berücksichtigt

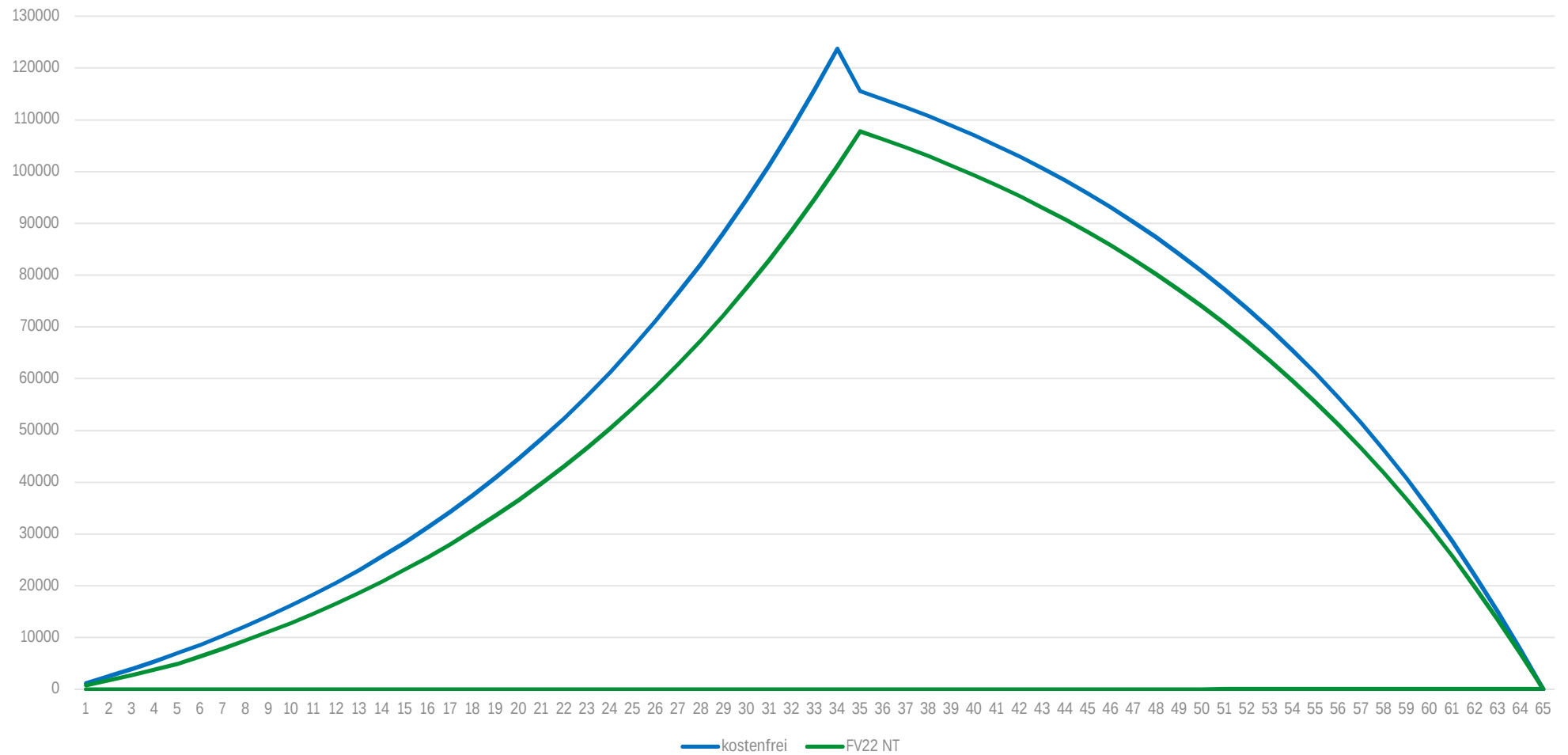
Vergleichstarife

WWK Premium Fondsrente 2.0 (FV23 NT)

Kostenfreier Fondssparplan



Simulation 6



steuerliche Betrachtung*

Simulation 6

Fondsparplan
kostenfrei



Entnahmehöhe p.a.	7.763 €	6.937 €
Einzahlungen	42.000 €	42.000 €
Entnahmen gesamt	232.877 €	208.109 €
Ertrag	190.877 €	166.109 €
Ertrag Halbeinkünfteverfahren		83.055 €
Freibetrag (30 Jahre à 1.000 €)	30.000 €	30.000 €
Steuermesszahl	160.877 €	53.055 €
Steuerlast bei 20%		10.611 €
Abgeltungssteuer+Soli	42.431 €	
Nettoentnahme	190.446 €	197.498 €

Laufzeitmodelle - Nachsteuerbetrachtung

Ansparphase: 15, 25, 35 Jahre
Shift: einmalig nach der Ansparphase
Beitrag: 100 € monatlich

Entnahmephase: 23 Jahre
Shift: keine
Entnahmehöhe: vollständiger Kapitalverzehr
Betrachtung: Entnahme nach Steuern
Pers. Steuersatz: 20%

ETF: iShares MSCI World
Fondskosten: 0,2%
Aktiv: FvS Multiple Opportunities
Fondskosten: 0,88% (WWK), 1,63%
Wertentwicklung: 6%
Berechnungsmethode: Brutto (inkl. Fondskosten)
12/62 erfüllt: ja
Freibetrag: berücksichtigt

Vergleichstarife

WWK Premium Fondsrente 2.0 (FV23 NT)

All in Fee 0,5%, 0,75%, 1,0% (AIF)



Ansparphase – Entnahme- phase ETF	Shift alle	All in Fee 0,5% p.a.	All in Fee 0,75% p.a.	All in Fee 1% p.a.	WWK Premium FondsRente 2.0
	15 Jahre	42.446 €	41.257 €	40.108 €	40.701 €
	25 Jahre	82.479 €	78.973 €	75.578 €	90.958 €
	35 Jahre	145.599 €	136.896 €	128.814 €	171.288 €
Aktiv – Aktiv	Shift alle	All in Fee 0,5% p.a.	All in Fee 0,75% p.a.	All in Fee 1% p.a.	WWK Premium FondsRente 2.0
	15 Jahre	34.421 €	33.090 €	31.805 €	36.426 €
	25 Jahre	64.544 €	61.931 €	59.455 €	79.173 €
	35 Jahre	103.471 €	97.757 €	92.449 €	142.041 €
ETF - Aktiv	Shift alle	All in Fee 0,5% p.a.	All in Fee 0,75% p.a.	All in Fee 1% p.a.	WWK Premium FondsRente 2.0
	15 Jahre	37.956 €	36.469 €	35.032 €	38.460 €
	25 Jahre	74.496 €	71.269 €	68.216 €	86.300 €
	35 Jahre	130.627 €	122.762 €	115.468 €	162.204 €

Zusammenfassung

12/62 nicht erfüllt

12/62 erfüllt

Laufzeit ≤ 15 Jahre

Buy & Hold Strategien

Shift ≥ 1

ETF	Aktiv
Direktinvestment	Direktinvestment
Direktinvestment	Direktinvestment 

Laufzeit ≥ 15 Jahre

Buy & Hold Strategien

Shift ≥ 1

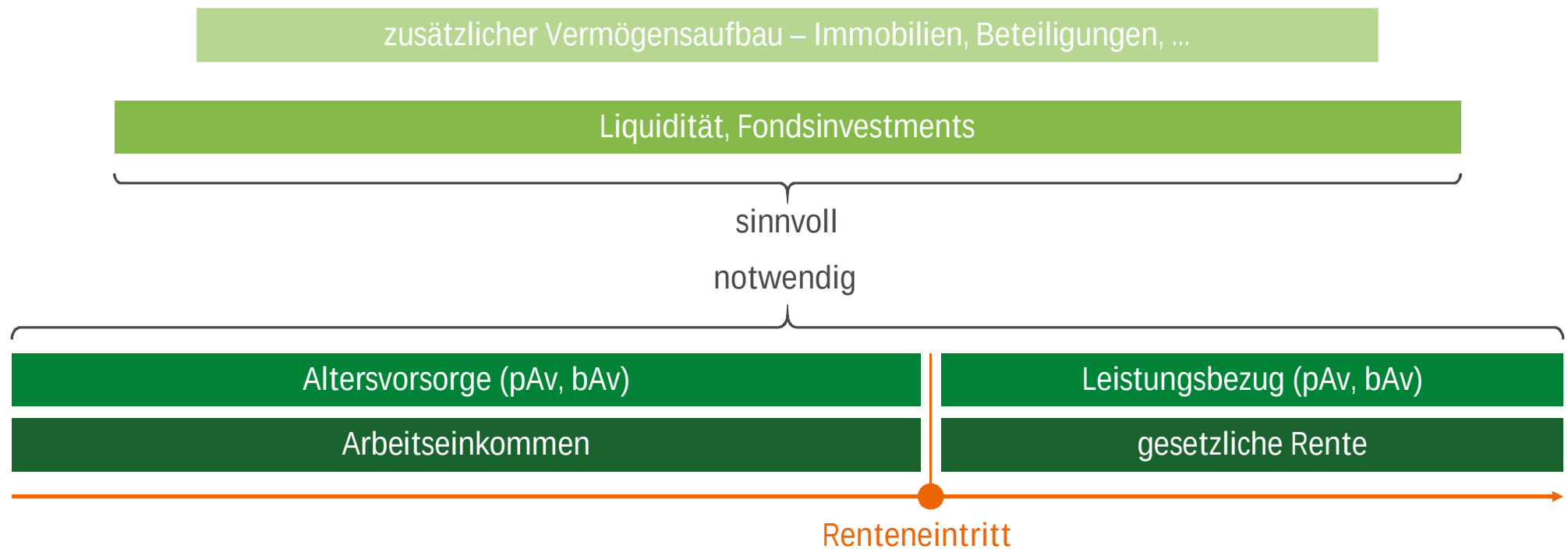
Direktinvestment 	
	

ETF	Aktiv
Direktinvestment	
Direktinvestment 	Direktinvestment 
	
	

Kriterien für die
dargestellten
Szenarien:

- ✓ Laufzeit des Vertrages mit EA 90
- ✓ Anbieter mit institutionellen Anlageklassen
- ✓ uneingeschränkte Fondsauswahl im Rentenbezug

Abschließende Gedanken



Warum jetzt wechseln? Und warum zur WWK Premium Fondsrente 2.0?

- ✓ entwickelt von Vermittlern für Vermittler
- ✓ Tarif mit institutionellen Anlageklassen
- ✓ keine Kickbacks oder verschleierte Margenmodelle
- ✓ komplett ohne Schlussüberschüsse
- ✓ investiert bleiben bis Endalter 90
- ✓ günstigster Anbieter bei den 3 Top-Tarifen im Markt



FRV-Studie 2023



- ✓ Wie wird eine FRV entwickelt
- ✓ Welche Kostenarten gibt es
- ✓ Wo werden Kosten verschleiert und „Tricksereien“ eingebaut
- ✓ Was wird Ihnen zu unterschiedlichen Tariftypen nicht gesagt
- ✓ Marktüberblick aller relevanten Tarife in Schicht 1 und 3 (fachliche Einordnung)
- ✓ EXIT-Strategien für Versicherer, falls Produkte nicht wie gewünscht funktionieren

IHRE FRAGEN



WWK Akademie online



WWK Akademie online

DIMENSIONAL FUNDS in der WWK Premium FondsRente 2.0

09:30 – 10:30 Uhr | Aktiv gemanagtes oder passives Index-Investment? Geht auch BEIDES?

08
Sep
2023



WWK Akademie online

DIMENSIONAL FUNDS in der WWK Premium FondsRente 2.0

13:30 – 14:30 Uhr | Aktiv gemanagtes oder passives Index-Investment? Geht auch BEIDES?

08
Sep
2023



Eine starke Gemeinschaft



WWK Versicherungen

**VIELEN DANK FÜR
IHRE AUFMERKSAMKEIT.**

Rechtshinweis

Diese Präsentation wurde von der WWK Versicherungsgruppe erstellt und wir behalten uns sämtliche Rechte daran vor.

Die im Rahmen dieser Präsentation verwendeten Folien geben unsere aktuelle Einschätzung auf der Basis der derzeit geltenden Gesetze und ihrer Auslegung wieder (in Abhängigkeit des Zeitpunktes der Erstellung). Die Präsentation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Sie ist damit weder geeignet, eine Beurteilung im konkreten Einzelfall abzuleiten, noch kann sie als Basis für vertragliche Vereinbarungen herangezogen werden. Durch die Überlassung der Präsentation wird eine Haftung unseres Unternehmens gegenüber dritten Personen in keiner Weise begründet. Das Geltendmachen von Ansprüchen jeglicher Art ist ausgeschlossen.

WWK Lebensversicherung a.G.
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),
Rainer Gebhart (stv. V.),
Dirk Fassott
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Frank Schindelhauer
Sitz München
Registergericht München HR B 211
Ust-ID DE129274155
Gl. Id. DE81WWK00000069127

WWK Allgemeine Versicherung AG
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),
Rainer Gebhart (stv. V.), Dirk Fassott
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Peter Reiff
Sitz München
Registergericht München HR B 5553
Ust-ID DE181215896
VersSt-Nr. 802/V908 0200 4423
Gl. Id. DE11WWK00000069126

WWK Vermögensverwaltungs
und Dienstleistungs GmbH
Geschäftsführer: Karl Ruffing,
Stefan Sedlmeir
Sitz München
Registergericht München
HR B 76323
Ust-ID DE815128290
Gl. Id. DE38WWK00000069125

WWK Pensionsfonds AG
Vorstand: Karl Ruffing, Heinrich
Schüppert, Georg Steinlein
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dirk Fassott
Sitz München
Registergericht München
HR B 146295
Ust-ID DE226897193
Gl. Id. DE65WWK00000069124

WWK IT GmbH
Geschäftsführer: Erik Trump
Sitz München
Registergericht München
HR B 257638
Ust-ID DE271418995

Bankverbindung: Bayern LB München (BLZ 700 500 00), Kontonummer: 35 540, IBAN: DE96 7005 0000 0000 0355 40, BIC: BYLADEMMXXX

Hausanschrift: Marsstraße 37, 80335 München (Briefanschrift 80292), Telefon +49 (89) 51 14-0, Fax +49 (89) 51 14-23 37, E-Mail: info@wwk.de, www.wwk.de, info@wwk.at, www.wwk.at