

VORSORGEKONZEPT InvestFlex

MEHR FREIHEIT. MEHR CHANCEN.

BEDEUTUNG EINER MODELLRECHNUNG

Bei der Produktentscheidung ist nicht zwingend das Angebot mit der höchsten modellhaft dargestellten Gesamtleistung zu bevorzugen. Vielmehr sollte eine Vielzahl an Kriterien abgewogen werden, vor allem sollten das Produktkonzept und die Auswahl eines verlässlichen Anbieters im Vordergrund stehen.

AUSSAGEKRAFT EINER MODELLRECHNUNG

Die Modellrechnung simuliert ein Ereignis, das nur bei Einhaltung aller angenommenen Parameter eintreffen kann. Die tatsächliche Gesamtleistung wird zwangsläufig anders ausfallen und hängt maßgeblich vom Produktkonzept, der Kostenbelastung und der Finanzstärke des Anbieters ab.

Eine Produktentscheidung allein anhand der höchsten, modellhaft dargestellten Ablaufleistung zu treffen, ist nicht zielführend.

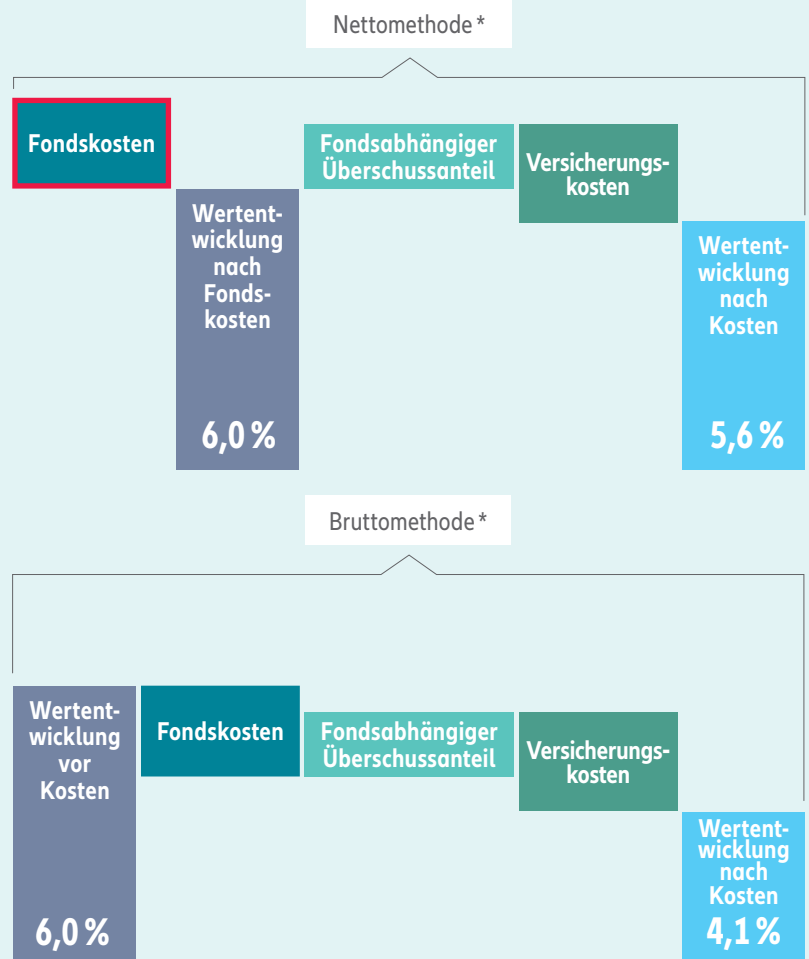
VERSCHIEDENE MODELLRECHNUNGS- ARTEN IN DER PRAXIS

Grundsätzlich lassen sich zwei Arten der Modellrechnung unterscheiden: Bruttomethode und Nettomethode. Bei der **Bruttomethode** werden in der Modellrechnung auch die Fondskosten berücksichtigt und von der angenommenen Wertentwicklung abgezogen. Bei der **Nettomethode** finden dagegen die Fondskosten in der Modellrechnung keine Berücksichtigung. Die angenommene Wertentwicklung versteht sich bereits nach Abzug der Fondskosten, daher netto.

Bei gleich angenommener Wertentwicklung ergeben sich somit unterschiedliche Ablaufwerte allein aufgrund der Art der Modellrechnung.

HÖHERE MODELLHAFT ABLAUFLEISTUNG BEI DER NETTOMETHODE SYSTEMBEDINGT AUFGRUND ANDERER AUSGANGSBASIS

- Nur Angebote mit gleicher Methode vergleichen!
- Nur über die Bruttomethode kann ein fairer Vergleich erfolgen!



* Illustrative Darstellung für eine fondsgebundene Rentenversicherung ohne Garantieniveau.

BEDEUTUNG EINER MODELLRECHNUNG

Bei der Produktentscheidung ist nicht zwingend das Angebot mit der höchsten modellhaft dargestellten Gesamtleistung zu bevorzugen. Vielmehr sollte eine Vielzahl an Kriterien abgewogen werden, vor allem sollten das Produktkonzept und die Auswahl eines verlässlichen Anbieters im Vordergrund stehen.

NETTOMETHODE NICHT KONSISTENT

Bei der Nettomethode werden die Fondskosten nicht renditemindernd berücksichtigt. Dafür werden die aus den Fondskosten resultierenden Rückvergütungen als fondsabhängige Überschussbeteiligung renditesteigernd eingerechnet. Das ist keine konsistente Darstellung.

WARUM DIE BRUTTOMETHODE

Die Berechnung von modellhaften Ablaufleistungen sollte sämtliche Kosten berücksichtigen, insbesondere auch die individuellen Fondskosten.

Dies kann nur die Bruttomethode leisten!

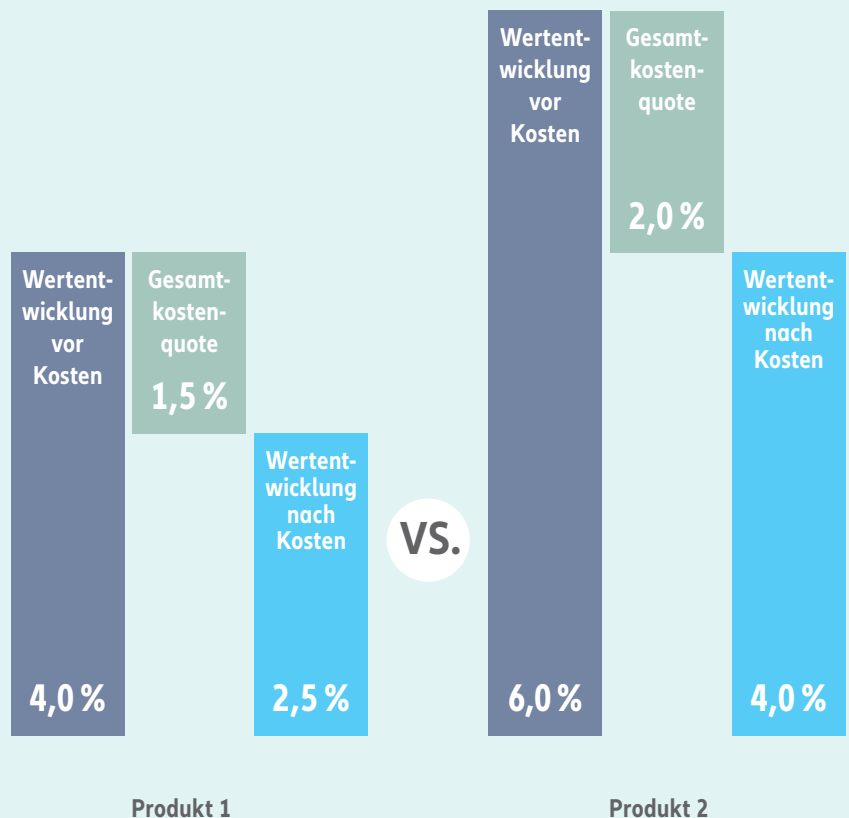
BEDEUTUNG DER GESAMTKOSTENQUOTE

Die Gesamtkostenquote ist eine Kostenkennziffer, die als ein Kriterium in eine Produktentscheidung eingehen kann. Sie isoliert zu betrachten, ist allerdings nicht zielführend.

Sinnvoll kann die Gesamtkostenquote nur im Zusammenhang mit dem Chancenpotenzial eines Produktes interpretiert werden!

CHANCENPOTENTIAL DES PRODUKTES IST MIT ENTSCHEIDEND

→ Der alleinige Blick auf die Kosten kann nicht ausschlaggebend sein!



→ Trotz höherer Gesamtkostenquote ist die Wertentwicklung nach Kosten bei Produkt 2 langfristig höher und damit letztendlich auch die Gesamtleistung.

Schematische Darstellung