

TBO
Versicherungsmakler



Geldanlage und Sparen neu gedacht
Alternativen im Versicherungsmantel

Was uns umtreibt

Immer wieder werden wir von unseren Kunden auf das Thema Geldanlage und Altersvorsorge angesprochen. Viele sind verunsichert, weil es an Produkten mangelt, die die Wünsche unserer Kunden erfüllen. Sichere und möglichst hohe Renditen bei kurzfristiger Verfügbarkeit sind heute schlichtweg nicht mehr erhältlich.

Immer mehr Kunden hinterfragen daher ihre Anlagementalität und überlegen, wie viel Risiko sie eingehen möchten, um eine gute Rendite zu erwirtschaften. Insbesondere bei langfristigen Anlagen, welche vor allem der Altersvorsorge dienen sollen, steigt die Bereitschaft, auf Garantien zu verzichten.

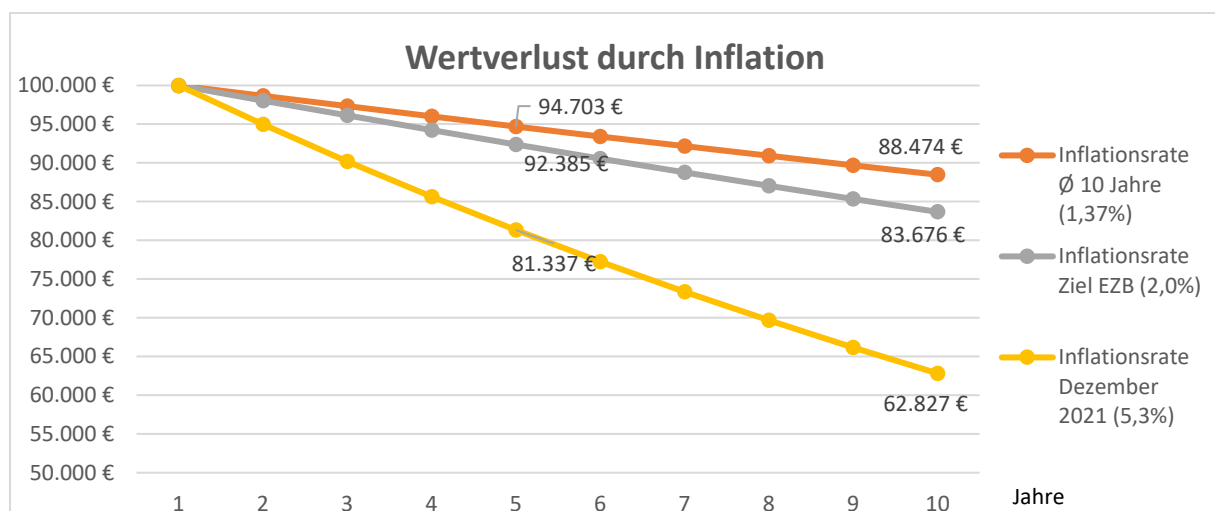
Wir sind mit den Lösungen der verschiedenen Produkthanbieter weitgehend unzufrieden. Zu intransparent und teuer sind viele Rentenversicherungen, Depots und Vermögensverwaltungen. Allerdings erkennen wir an, dass Sie einen Bedarf an passenden Produkten haben, um angespartes Kapital zu erhalten, Vermögen aufzubauen und die Altersvorsorge zu verbessern. Denn eines ist klar: Ohne zusätzliche Anstrengung droht den allermeisten von uns Altersarmut.

Inflation und Strafzinsen

In der Vergangenheit konnte es sinnvoll sein, Kapital über einen längeren Zeitraum in einer festverzinsten Anlageform anzulegen, z.B. auf dem Sparbuch, in Tages- oder Festgeldern und sogar auf dem Girokonto. Lange Zeit lag der Zins in solchen konservativen Produkten oberhalb der Inflationsrate. Ihr Geld wurde somit ohne Risiko real vermehrt.

Seit der Finanzkrise 2008 und der damit verbundenen „lockeren“ Geldpolitik der europäischen Zentralbank sind die Zinsen jedoch rapide gesunken und bewegen sich seit Jahren um 0%. Besonders sichere Anlagen wie z.B. Bundesanleihen sind sogar mit einem Negativzins versehen. Viele Banken erheben derzeit sogar noch Strafzinsen auf Girokonten, wenn Ihr Guthaben einen gewissen Wert (meist 50.000 Euro oder 100.000 Euro) übersteigt. Gleichzeitig befinden wir uns in einem Umfeld steigender Preise mit deutlich höheren Inflationsraten als in den vergangenen Jahren.

Ohne reale Verzinsung verliert Ihr Kapital durch die Inflation über die Jahre erheblich an Wert, wie die nachfolgende Grafik zeigt:



Die Grafik zeigt, wie hoch die Kaufkraft Ihres Vermögens in Abhängigkeit der Inflationsrate ist. Ohne Verzinsung verlieren Sie in 10 Jahren zwischen 12 und 38% Ihres Kapitals.

Aus diesen Gründen ist es aus unserer Sicht dringend notwendig, sich mit alternativen Anlageformen zu beschäftigen. Dies gilt sowohl für den kurzfristigen Vermögenserhalt, den mittelfristigen Vermögensaufbau als auch für die langfristige Geldanlage.

Dabei spielt nicht nur die Rendite der jeweiligen Produkte eine wichtige Rolle. Auch sollte darauf geachtet werden, dass die Anlageform zu Ihren Zielen passt in Hinblick auf

- Verlustrisiko,
- Anlagehorizont und
- Verfügbarkeit

Produktkosten

Darüber hinaus sollten die Kosten des Produktes möglichst niedrig sein. Hohe Abschlusskosten oder Verwaltungsvergütungen mindern unverhältnismäßig Ihre Rendite und machen viele Produkte nach Kosten unattraktiv. Insbesondere viele Lebens- und Rentenversicherungen warfen in der Vergangenheit trotz guter Renditen des Anlagekerns kaum Gewinne für ihre Kunden ab.

Um die Kosten für Sie möglichst niedrig zu halten, verzichten wir nach Möglichkeit auf unsere Abschlussprovisionen und erheben stattdessen lediglich ein sehr faires Abwicklungshonorar. Bei einem Anlagebetrag von 100.000 Euro sparen Sie damit im Vergleich zu Banken und anderen Vermittlern beim Abschluss schnell 5.000 Euro und mehr. Durch den Zinszinseffekt vergrößert sich dieser Kostenvorteil noch erheblich.

Auf den Folgeseiten möchten wir Ihnen die aus unserer Sicht fairsten Produkte für Ihren Vermögensaufbau vorstellen. Wenn Sie Interesse an diesen Lösungen haben, freuen wir uns auf Ihre Kontaktaufnahme unter <https://tbo-versicherungsmakler.de/honorarberatung/>.

Ihre TBO Versicherungsmakler

Tim Becker

Björn Olbrich

Stand: 01.08.2023

Festverzinsten Anlage

Kapitaldepot AL_FlexCash



Anlageform:	Einmalanlagen
Mindestanlage:	5.000 Euro
Maximale Anlage:	750.000 Euro
Verzinsung:	2,20% p.a. in den ersten 6 Monaten 1,50% p.a. (variabel) nach 6 Monaten
Anlagekern:	Tagesgeldkonto
Verfügbarkeit:	Täglich (ganz oder in Teilbeträgen)
Anlagedauer:	Mindestens 1 Tag Maximal 2 Jahre
Produktkosten:	keine
Kosten TBO:	150 Euro einmaliges Vermittlungshonorar

Aufgrund der Produktgestaltung eignet sich das Kapitaldepot der Alten Leipziger für die kurzfristige Anlage von Vermögen. Insbesondere dann, wenn Sie andernfalls Strafzinsen bei ihrer Bank bezahlen, ergibt sich ein erheblicher Kostenvorteil:

Anlage von 100.000 Euro über 12 Monate

Bankkonto (keine Verzinsung)
→ 100.000 Euro

Kapitaldepot (inkl. Honorar TBO)
→ 101.705 Euro

Vorteil: 1.705 Euro

Mögliche Risiken: Sinkende Verzinsung nach der 6-monatigen Kapitalgarantie

Bitte beachten Sie, dass die Anlage bei der Alten Leipziger nicht der gesetzlichen Einlagensicherung (100.000 Euro) unterliegt, sondern ohne Summengrenze über den Sicherungsmechanismus der Deutschen Lebensversicherer, die Protektor Lebensversicherungs-AG (<https://www.protektor-ag.de/de/>) abgesichert ist. Sie eignet sich daher besonders gut für hohe Anlagebeträge.

Festverzinsten Anlage



Kapital-Auszahlplan

Anlageform:	Auszahlplan
Mindestanlage:	12.500 Euro
Maximale Anlage:	keine Begrenzung
Verzinsung:	3,25% p.a. (Anlagedauer: 10-15 Jahre) 3,00% p.a. (Anlagedauer: 5-10 Jahre)
Anlagekern:	Festgeldkonto
Verfügbarkeit:	Nicht gegeben
Anlagedauer:	Mindestens 5 Jahre Maximal 15 Jahre
Produktkosten:	keine
Kosten TBO:	150 Euro einmaliges Vermittlungshonorar

Aufgrund der Produktgestaltung eignet sich der Auszahlplan z.B. für die Wiederanlage ablaufender Lebensversicherungen oder für festgeplante Ausgaben wie jährliche Sondertilgungen Ihrer Baufinanzierung.

Sondertilgung in Höhe von 10.000 Euro pro Jahr über 10 Jahre

Bankkonto (keine Verzinsung)
→ 100.000 Euro Anlage

Kapital-Auszahlplan (inkl. Honorar TBO)
→ 86.079 Euro Anlage

Vorteil: 13.921 Euro

Mögliche Risiken: Insolvenz des Anbieters

Sicherheitsorientierte Anlage



Universal Life

Anlageform:	Einmalanlagen und/oder laufender Beitrag
Mindestanlage:	12.000 Euro einmalig oder geplant während der Laufzeit
Maximale Anlage:	250.000 Euro
Verzinsung:	3,00% p.a. derzeitige Gesamtverzinsung 0,25% p.a. garantierte Verzinsung
Anlagekern:	Klassische Lebensversicherung mit Deckungsstock Mehr erfahren
Verfügbarkeit:	Binnen ca. 30 Tage
Anlagedauer:	Mindestens 2 Jahre
Produktkosten:	3,5% je Einzahlung 12 Euro pro Jahr je 10.000 Euro Vertragswert
Kosten TBO:	300 Euro einmaliges Vermittlungshonorar bis 100.000 Euro 500 Euro einmaliges Vermittlungshonorar über 100.000 Euro

Das Produkt eignet sich zur Wiederanlage ablaufender Lebensversicherungen sowie zum Parken freien Vermögens für einen Anlagehorizont von wenigen Jahren. Für sehr defensiv ausgerichtete Sparer ist das Produkt zudem eine Option für die Altersvorsorge.

Anlage von 100.000 Euro über 3 Jahre

Bankkonto (keine Verzinsung)
→ 100.000 Euro

Universal Life (inkl. Honorar TBO)
→ 103.527 Euro

Vorteil: 3.527 Euro

Anlage von 100.000 Euro über 5 Jahre

Bankkonto (keine Verzinsung)
→ 100.000 Euro

Universal Life (inkl. Honorar TBO)
→ 109.152 Euro

Vorteil: 9.152 Euro

Mögliche Risiken: Sinkende Überschussbeteiligung in den kommenden Jahren

Bankdepot oder Versicherungsmantel?

Für alle Anleger, die sich selbst mit dem Kern ihrer Geldanlage beschäftigen möchten, ist das Bankdepot das geeignete Instrument, um Aktien, Anleihen und Derivate dort zu verwahren. Dabei ist in den allermeisten Fällen der kostengünstige Zugang über Direktbanken sinnvoll.

Für alle weniger versierten Anleger oder solche, die aus Zeitgründen das Management lieber auf Profis übertragen möchten, sind gemanagte Investmentfonds oder Indexfonds (ETF) sinnvolle Anlageinstrumente. Diese kann man sowohl im Bankdepot als auch im Mantel einer fondsgebundenen Rentenversicherung verwahren. Nachfolgend haben wir für Sie die beiden Lösungen gegenübergestellt. Grundsätzlich gilt es hierbei drei Bereiche zu berücksichtigen:

1. Gesamtkosten
2. Produktangebot und Management-Services
3. Steuerliche Behandlung

Gesamtkosten

Fondsgebundene Rentenversicherungen haben den Ruf, mit sehr hohen Verwaltungskosten belastet zu sein und dass bei Vertragsabschluss hohe Provisionen an den Vermittler fließen. Grundsätzlich können wir dies bestätigen und empfehlen daher, dass Sie sich vor dem Abschluss immer die Kosten vollumfänglich anhand des gesetzlich vorgeschriebenen Produktinformationsblatts aufzeigen lassen. Ist die Darstellung nicht nachvollziehbar, kommen Sie gerne auf uns zu und wir berechnen Ihnen die Gesamtkosten über die Laufzeit und geben Ihnen unsere Einschätzung zur Höhe der Kosten im Marktvergleich.

In den letzten Jahren haben einige Anbieter am Markt kostengünstige Tarife entwickelt, die auch ohne Abschlusskosten für den Berater angeboten werden. Kunde und Berater können dann ein angemessenes Honorar für die Beratung und Betreuung während der Laufzeit vereinbaren. In den Verwaltungskosten für den Versicherungsmantel sind dann auch alle Kosten für die einzelnen Kauf-, Verkaufs- und Umschichtungstransaktionen enthalten.

Im Bankdepot werden neben den Depotgebühren (entfallen häufig bei Online-Banken) bei jeder Transaktion Gebühren fällig. Diese unterscheiden sich je nach Anbieter erheblich. Außerdem sollten Sie beim Kauf von ETFs oder Einzel-Aktien und Derivaten die unterschiedlichen Spreads je nach Börsenplatz berücksichtigen. Insbesondere die Online-Anbieter täuschen häufig vor, dass die Transaktionen kostenlos sind und generieren ihre Erträge dann über Kursauf- und abschläge in Höhe von mitunter mehr als einem Prozent.

In den letzten Jahren haben zunehmend sogenannte Robo-Advisor begonnen, vermögensverwaltende Lösungen für Privatanleger anzubieten. Hierbei wird die Auswahl der Wertpapierzusammenstellung über einen Algorithmus getroffen und laufend überprüft. Diese standardisierten Vermögensverwaltungen haben in den letzten Jahren teilweise sehr gut funktioniert und die Kosten sind vergleichsweise moderat:

Liquid Global	0,65% p.a.
Liquid Select	1,24% p.a.
Scalable Capital	0,75% p.a.
Quirion	0,48-0,88% p.a.

Fondsgebundene Vermögenverwaltungen werden auch von allen Filialbanken und mittlerweile sogar von einigen Direktbanken angeboten. Die Kosten sind hierbei allerdings absolut unverhältnismäßig und stehen der Erzielung einer – im Verhältnis zum Risiko – angemessenen Rendite massiv im Weg:

Flossbach One:	1,20% p.a. ab 100.000 Euro
Bevestor (DEKA/Sparkassen)	0,8-1% p.a. (Kickbacks der Zielfonds werden zusätzlich vereinnahmt)
Commerzbank ETF-Robo	0,95% p.a.
Deutsche Bank Robin	0,75% p.a.
Volksbanken „Mein Invest“	0,90% p.a.

Im Versicherungsmantel werden bei guten Anbietern laufend optimierte Portfoliolösungen ohne Zusatzkosten und zahlreiche Investmentfonds zu Großkundenkonditionen angeboten. Gerne berechnen wir für Sie die Gesamtkosten einer Lösung über ein Bankdepot (VV-Lösung oder Einzeltransaktionen) im Vergleich zur Anlage im Versicherungsmantel.

Produktangebot und Management-Services

Im Bankdepot können Sie sich mit offenen Investmentfonds, ETFs, Einzelaktien, Anleihen und Derivaten selbst ein Portfolio zusammenstellen und laufend überprüfen. Das erfordert einen hohen Zeitaufwand und die laufende Wiederherstellung der anfänglich festgelegten Anlagestruktur ist in der Umsetzung sehr komplex, da je nach Anzahl der unterschiedlichen Wertpapiere regelmäßig eine Vielzahl von Kauf- und Verkaufsaufträgen notwendig werden.

Wir beobachten immer wieder, dass die anfängliche Motivation schnell nachlässt und die laufende Überwachung und Optimierung der Kundenportfolios den Alltagsthemen zum Opfer fallen. Viele Anleger reagieren dann in Crash-Situationen panisch und verkaufen zu niedrigen Kursen. In Boom-Märkten wird dann zu Höchstkursen reinvestiert. Das ist menschlich und Teil der Anlegerpsychologie. Die laufende Beobachtung des eigenen Depots ist mittlerweile durch Onlinebanking und App-Lösungen sehr einfach im Alltag möglich und für viele Anleger purer Stress. Das erkennen unsere Kunden zunehmend bei sich selbst und suchen nach einfachen, komfortablen und stressfreien Anlagemöglichkeiten, die keinerlei Mitwirken seitens der Anleger erfordern und einfach im Hintergrund funktionieren.

Neben den bereits oben beschriebenen Robo-Advisor-Angeboten bieten dies vor allem moderne Versicherungslösungen. Gute Anbieter haben effiziente, breit gestreute Portfolios für unterschiedliche Anlagementalitäten im Angebot, die dann vollautomatisch und kostenfrei jährlich neu ausbalanciert werden. So ergibt sich eine stabile und besonnene Strategie. Gut gelaufene Fonds werden mit Gewinn teilweise verkauft, um zurückgebliebene Fonds nachzukaufen. So wird die Wunschstruktur beibehalten, vollautomatisch und kostenfrei.

Wenn sich Ihre persönliche Situation oder Ihr Blick auf die aktuelle Marktsituation verändert, können Sie auch jederzeit kostenlos die Strategie wechseln. Eine einmal gewählte Strategie können Sie ganz einfach aufstocken. Ebenso einfach sind Entnahmen von Teilbeträgen, die jederzeit kostenfrei möglich sind. Hier werden automatisch anteilig Portfoliobestandteile verkauft. Im Bankdepot wäre das nur hochkompliziert mit zahlreichen kostenpflichtigen Einzelorders umzusetzen. Beim Policenmantel genügt eine E-Mail oder ein simples Formular.

Steuerliche Behandlung

Die Erträge von Investment- und Indexfonds (ETF) werden im Bankdepot anders besteuert als im Versicherungsmantel. Deshalb sollte im Rahmen einer Anlageentscheidung geprüft werden, welche der beiden Lösungen besser zur persönlichen Situation passt.

Bankdepot	Policenmantel
<ul style="list-style-type: none">• Sparer, deren Erträge unter dem Jahresfreibetrag von derzeit 1.000 Euro bei Ledigen bzw. 2.000 Euro bei Verheirateten (Stand 01.01.2023) bleiben, zahlen keine Steuern.• Laufende Besteuerung der Erträge (Dividenden, Zinsen)• Laufende Besteuerung nicht realisierter Kursgewinne durch Vorabpauschale (in Abhängigkeit vom aktuellen Basiszins und Fondsguthaben)• Bei Verkauf: Besteuerung der aufgelaufenen Erträge und Kursgewinne mit 25% Abgeltungssteuer (plus Soli plus KiSt.) abzgl. 15% bzw. 30% Teilfreistellung (je nach Aktienquote im Fonds)	<ul style="list-style-type: none">• Kein Freibetrag• Keine laufende Besteuerung• Bei Auszahlungen nach dem 62. Lj. und einer Laufzeit von mindestens 12 Jahren werden die Auszahlungen nach dem Halbeinkünfteverfahren besteuert:<ul style="list-style-type: none">➤ 50% der Erträge mit pers. Steuersatz abzgl. 15% Teilfreistellung➤ Bei Rentenzahlung: Ertragsanteilbesteuerung• Ansonsten 25% (plus Soli plus KiSt.) Abgeltungssteuer auf die Erträge bei Auszahlung abzgl. 15% Teilfreistellung

Gerne berechnen wir für Sie die Anlageergebnisse im Bankdepot im Vergleich zum Policenmantel individuell für Ihre persönliche Situation.

Gewinnorientierte Anlage



Congenial privat

Anlageform:	Einmalanlagen Laufende Beiträge in Form variabler Zuzahlungen
Mindestanlage:	2.500 Euro einmalig
Maximale Anlage:	1.000.000 Euro
Verzinsung:	Abhängig von der Wertentwicklung der Fonds
Anlagekern:	Fondsgebundene Rentenversicherung ohne Garantien Mehr erfahren
Verfügbarkeit:	Binnen ca. 30 Tage
Anlagedauer:	Mindestens 5-7 Jahre
Produktkosten:	0,5% je Einzahlung 55 Euro pro Jahr je 10.000 Euro Vertragswert
Kosten TBO:	300 Euro einmaliges Vermittlungshonorar 30 Euro pro Jahr je 10.000 Euro Vertragswert (bereits in Produktkosten enthalten)

Das Produkt ist für den mittel- und langfristigen Vermögensaufbau sowie zur Altersvorsorge geeignet. Da es sich um eine rein fondsgebundene Anlageform handelt, besteht das Risiko erheblicher Kapitalverluste. Daher sollte ein ausreichend langer Anlagehorizont vorhanden sein.

Aufgrund der gemanagten Portfolios, dem Zugang zu kostengünstigeren Fondstranchen für institutionelle Anleger sowie steuerliche Vorteile des Policenmantels dient Congenial privat zudem als passender Ersatz für langfristig angelegte Fondsdepots.

Mögliche Risiken: Kapitalmarktrisiken der gewählten Fondsanlage

Spekulative Anlage



PrivateFinancePolice

Anlageform:	Einmalanlagen
Mindestanlage:	10.000 Euro
Maximale Anlage:	2.500.000 Euro
Verzinsung:	Abhängig von der Wertentwicklung der Kapitalanlage
Anlagekern:	Fondsgebundene Rentenversicherung mit alternativen Investments Mehr erfahren
Verfügbarkeit:	Binnen ca. 3 Monate im Notfall Produkt ist jedoch langfristig ausgelegt
Anlagedauer:	Mindestens 12 Jahre
Produktkosten:	Ab 40.000 Euro 4,5% je Einzahlung 65 Euro pro Jahr je 10.000 Euro Vertragswert Unter 40.000 Euro 5,6% je Einzahlung 75 Euro pro Jahr je 10.000 Euro Vertragswert
Kosten TBO:	2,2% je Einzahlung ab 40.000 Euro 4,4% je Einzahlung bis 40.000 Euro (bereits in Produktkosten enthalten)

Der Anlagekern des Produkts investiert in Infrastrukturprojekte und alternative Investments. Diese benötigen einen langfristigen Anlagehorizont und stabile Investoreneinlage. Daher ist das Produkt ausschließlich für langfristige Anlagehorizonte geeignet. Teilentnahmen sind in dem Produkt nicht möglich. Lediglich eine vorzeitige Kündigung ist möglich. Diese kann jedoch mit erheblichen Verlusten verbunden sein.

Aufgrund seines spekulativen Charakters empfehlen wir, die PrivateFinancePolice nur als Beimischung in einer Größenordnung von max. 10% der Gesamtanlage.

Mögliche Risiken:	Kein Einfluss des Anlegers auf die Kapitalanlage Erhebliche Verluste bis hin zum Totalverlust möglich
-------------------	--

Haftungsausschluss

Alle Inhalte dienen nur zur Information und stellen keine Anlage-/Versicherungsberatung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, anderen Finanzmarktinstrumenten oder Versicherungsverträgen dar. Sämtliche Publikationen enthalten nur eine unverbindliche und subjektive Stellungnahme der Autoren zu den Marktverhältnissen und den angesprochenen Anlageinstrumenten zum Zeitpunkt der Herausgabe der vorliegenden Veröffentlichung.

Sie dient lediglich einer allgemeinen Information und macht in keinem Falle eine individuelle Anlage-/Versicherungsberatung mit weiteren zeitnahen Informationen entbehrlich. Geldanlagen beinhalten Risiken, die zu einem Totalverlust des eingesetzten Kapitals und darüber hinausführen können.

Lassen sie sich ausführlich über die Verlustrisiken beraten, bevor Sie Ihre Anlageentscheidung treffen. Der Abschluss und Nicht-Abschluss von Versicherungsverträgen kann mit erheblichen wirtschaftlichen Risiken verbunden sein. Wir empfehlen daher nachdrücklich, sich vor einer Entscheidung ausführlich beraten zu lassen.