

Kostentransparenz - Die Chancen moderner Versicherungslösungen

07. Oktober 2025

Darum geht es heute

Kostenstrukturen

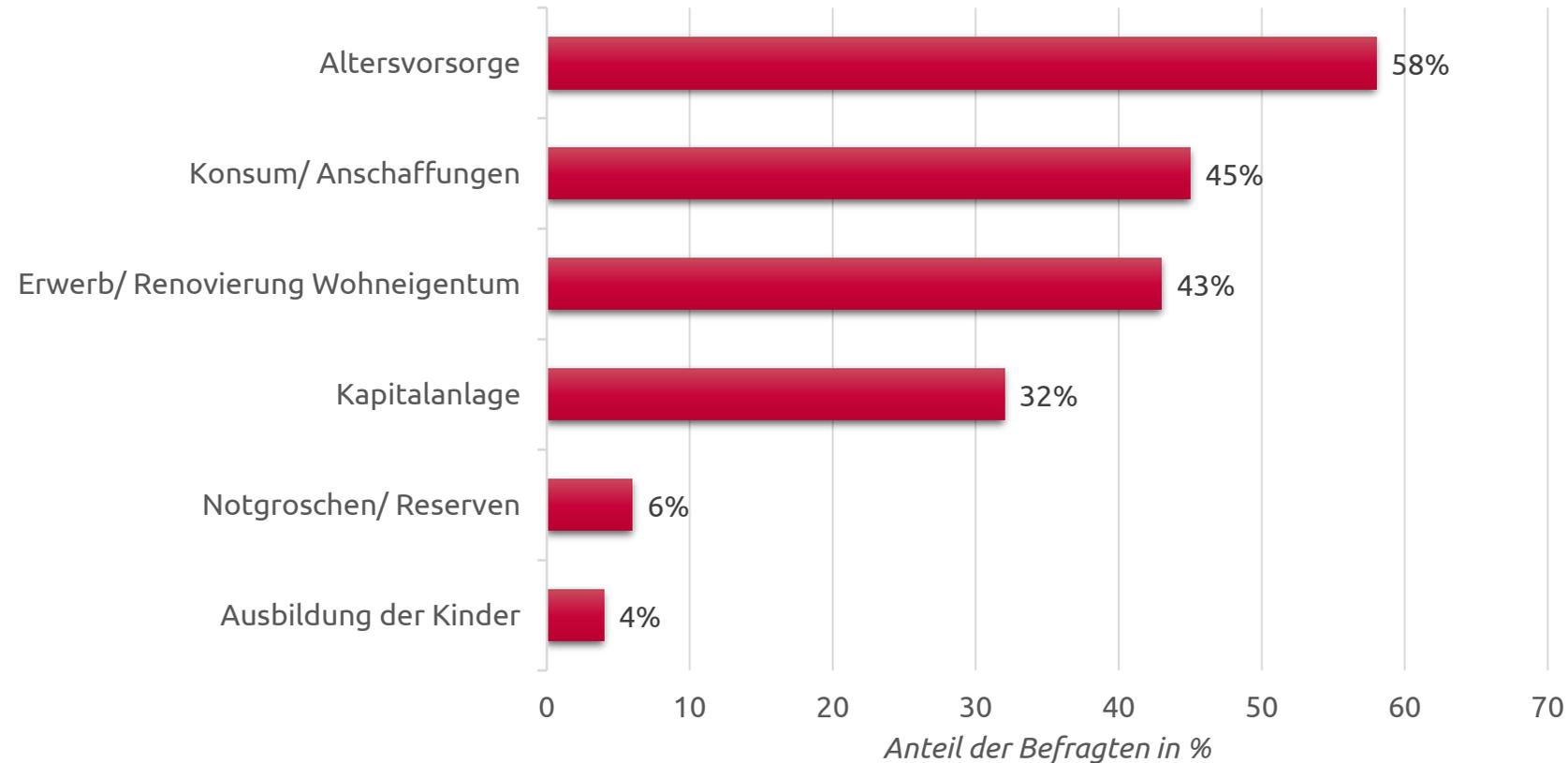
Flexibilität

Fondsauswahl

Steuerbetrachtung



Sparmotiv - Wofür sparen die Deutschen aktuell Geld?



Statista Research Department, (14.08.2024), <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/161823/umfrage/sparmotive-der-bundesbuenger/>



Aktueller denn je....

hessenschau

Hohe Kosten, wenig Transparenz

Die Crux mit den Lebensversicherungen



Verbraucherzentrale.de

<https://www.verbraucherzentrale.de/sparen-und-anlegen>

Vermeiden Sie unnötig hohe Kosten bei Finanzprodukten

17.10.2024 — Bevor das Geld angelegt wird, zieht die Versicherung davon 7 Euro Verwaltungskosten ab und zusätzlich 4 Euro Abschlusskosten. Von den 100 Euro ...



Kosten in der Lebensversicherung

Wird auch oft gesucht

Alpha Beta Gamma-Kosten
Versicherung

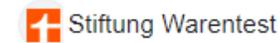


Fondsgebundene Rentenversicherung im Vergleich

Gute ETF-Auswahl – aber oft hohe Kosten

Datum: 14.05.2025 • Text: Max Schmutzer; Wissenschaftliche Leitung: Stephan Kühnlenz; Testassistenz: Viviane Hamann; Leitung Faktencheck: Dr. Claudia Behrens

53 4363



Kosten (40%)	Flexibilität und Transparenz (20%)	Fondsangebot (35%)	Garantierter Rentenfaktor (5%)
-----------------	--	-----------------------	--------------------------------------



Finanztip

<https://www.finanztip.de/Finanzen/Altersvorsorge>

Private Rentenversicherung - Welche Form ist sinnvoll?

02.04.2025 — Die meisten Verträge lohnen sich wegen hoher Kosten und gleichzeitig geringer Rendite nicht. Lediglich als Riester- oder Rüruprente oder ...



„Abschlusskostentarife“

- α** Abschlusskosten
 - Abhängig von der Beitragssumme
 - i.d.R. über die ersten fünf Jahre verteilt
- β** Beitragsbezogene Kosten
 - Werden in Prozent jedes gezahlten Beitrags entnommen und in Euro ausgewiesen.
- γ** Guthabenbezogene Kosten
 - Werden auf das „Nettoanlagevermögen“ erhoben. Sie werden in Prozent pro Jahr angegeben.
- κ** Stückkosten, fixe Kosten
 - Werden als absoluter, fixer Betrag in Euro angegeben.
- Fondskosten
 - Laufende Fondskosten p.a. Fondsüberschüsse werden ausgewiesen und aktuell zu 100 % an Verträge weitergegeben.

Ausweis:
- VVG Info oder Produktinformationsblatt
- Vorschlag
- Effektivkostenquote



„NAV-Tarife“

- α** Abschlusskosten
 - Abhängig von der Beitragssumme
 - i.d.R. über die ersten fünf Jahre verteilt
- β** Beitragsbezogene Kosten
 - Werden in Prozent jedes gezahlten Beitrags entnommen und in Euro ausgewiesen.
- γ** Guthabenbezogene Kosten
 - Werden auf das „Nettoanlagevermögen“ erhoben. Sie werden in Prozent pro Jahr angegeben.
- κ** Stückkosten, fixe Kosten
 - Werden als absoluter, fixer Betrag in Euro angegeben.
- Fondskosten**
 - Laufende Fondskosten p.a. Fondsüberschüsse werden ausgewiesen und aktuell zu 100 % an Verträge weitergegeben.

Ausweis:
- VVG Info oder Produktinformationsblatt
- Vorschlag
- Effektivkostenquote



Transparente Kostenübersichten für jeden Tarif verfügbar...

Geschäftspartner / Tarifgeneration 2025 / Januar 2025

Kostenentnahme ALfonds FR10

Kostenart	Beitrag	Beschreibung	E	VE	B	C	L	H	FE	FB	FC
Abschlusskosten	Laufend	In Prozent der Beitragssumme verteilt über 5 Jahre	2,5 % ¹	2,5 % ¹	2,5 % ¹	2,0 % ¹	2,5 % ²	-	-	-	2,5 % ¹
	Laufend	In Prozent ab dem 6. Jahr vom Beitrag	2,0 %	2,0 %	-	-	-	-	-	-	-
	Einmalig / Zuzahlung	In Prozent der Anlagesumme	4,0 %	4,0 %	2,5 %	2,0 %	4,0 %	-	-	-	2,5 %
Übrige Kosten / Verwaltungskosten	Laufend	In Prozent vom Beitrag	6,3 %	6,3 %	5,7 %	4,8 %	6,3 %	-	-	-	-
	Einmalig / Zuzahlung	In Prozent der Anlagesumme	2,0 %	1,0 %	2,0 %	1,5 %	2,0 %	-	-	-	-
Verwaltungskosten	Alle Verträge	In Prozent auf das Vertragsguthaben p.a.	0,24 %	0,24 %	0,24 %	0,24 %	0,24 %	0,30 %	1,30 %	1,10 %	0,95 %
	Alle Verträge	Fixe Kosten p.a.	24 €	24 €	24 €	24 €	24 €	36 €	36 €	36 €	36 €
Verwaltungskosten	Alle Verträge	nach Rentenbeginn	1,5 % der jährlichen Rente								
Fondsüberschüsse	Alle Verträge	Werden einmal pro Monat den Verträgen gutgeschrieben.	Weitergabe zu 100 % ³								

¹ maximiert auf 45 Jahre; ² vom Jahresbeitrag, keine Verteilung über 5 Jahre

³ Überschussdeklaration 2025. Überschüsse können für die Zukunft nicht garantiert werden.

Die vertragsindividuellen Kosten finden Sie in den „Informationen gemäß VVG-InfoV“ in den VVG-Dokumenten zum Vorschlag.

Kosten, Zahlen & Fakten



➤ Kosten

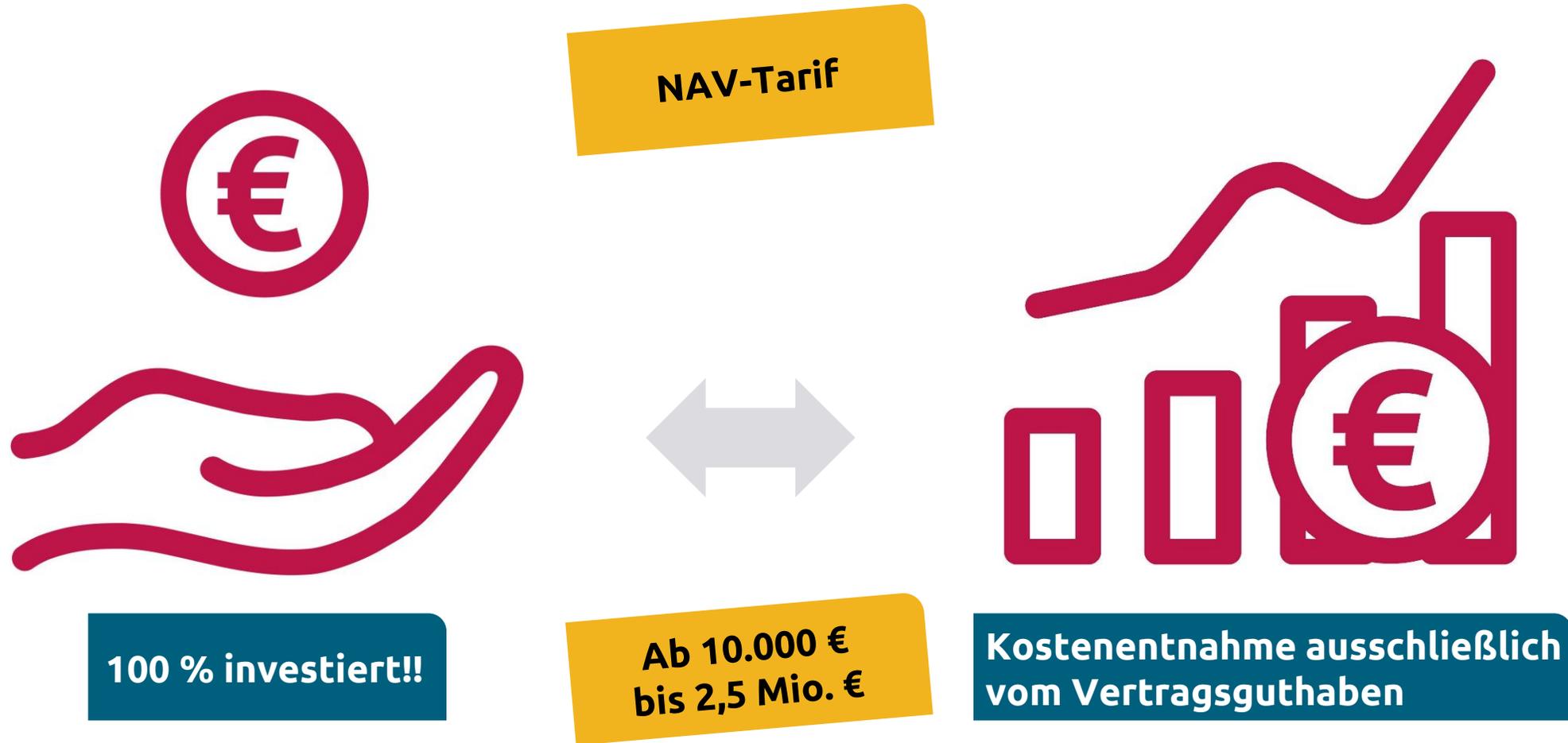
➤ Zahlen, Daten, Fakten



AL_FlexInvest für Einmalbeiträge als NAV-Tarif



AL_FlexInvest für Einmalbeiträge



Kostenentnahme in den einzelnen Tarifgruppen

Tarifgruppe	Kosten von Guthaben	Kosten vom Einmalbeitrag	Investitionsquote
E	1,2 %	-	100 %
B	1,0 %	-	100 %
D	0,8 %	-	100 %
C	0,6 %	-	100 %
H	0,3 %	-	100 %
M	1,2 %	0,9 %	99,1 %

Darstellung ohne Fondskosten

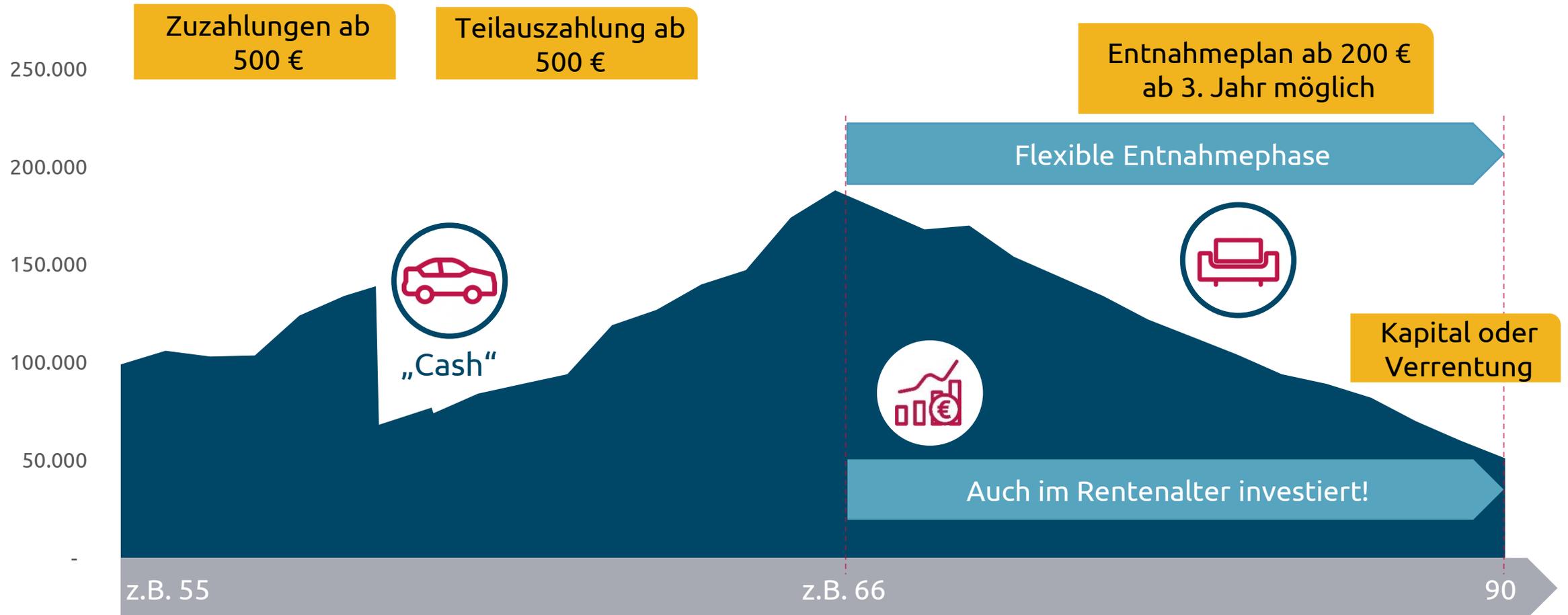
Auch als Honorartarif abschließbar – Tarifgruppe „H“



Flexibilität

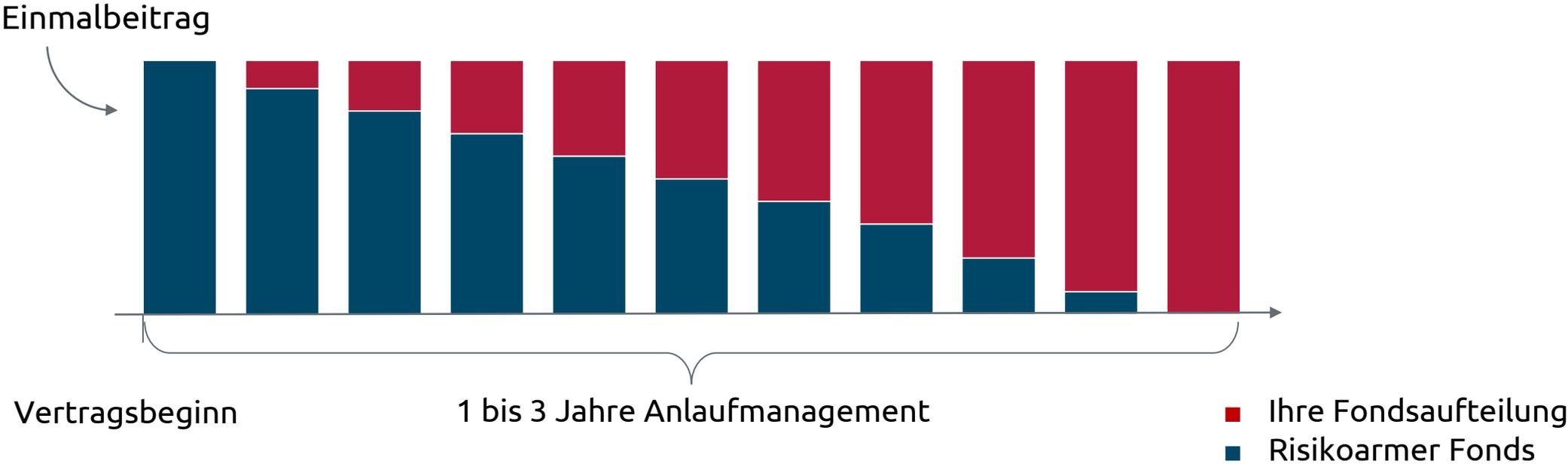


Flexibilität

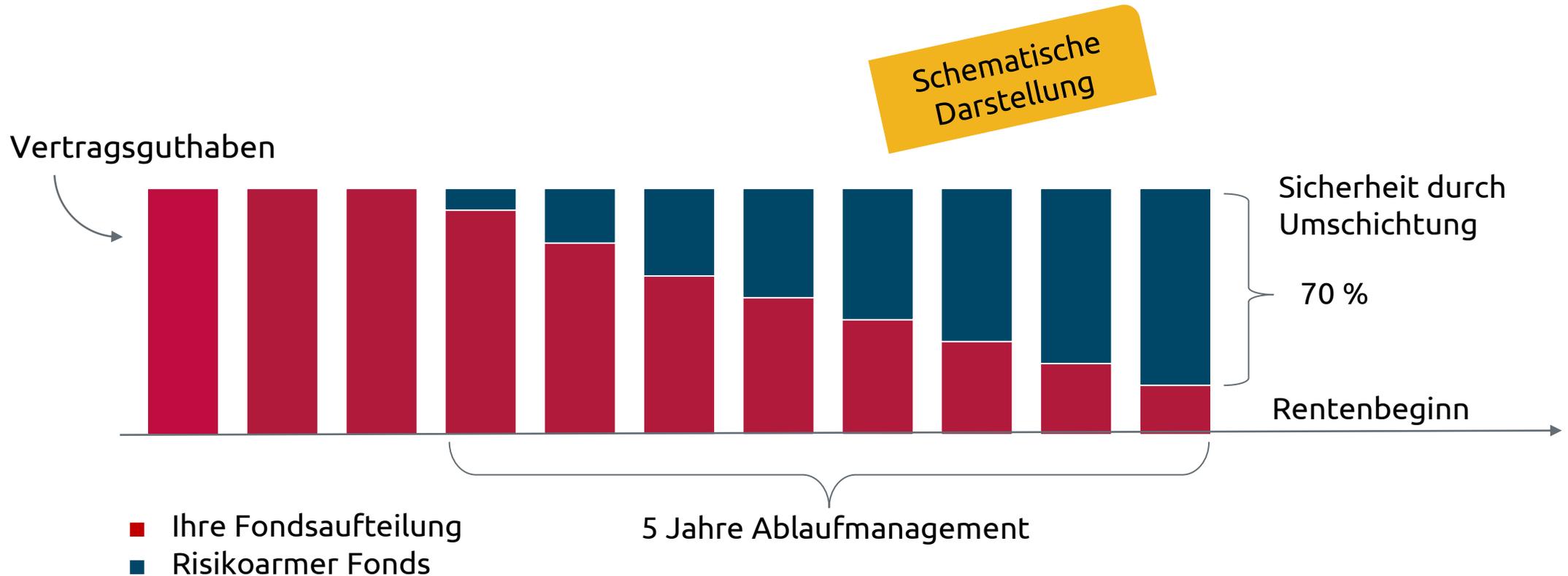


Anlaufmanagement

Schematische Darstellung



Ablaufmanagement



Rebalancing

Schematische Darstellung

Gewünschte Zusammensetzung



Anlageklasse 1

Anlageklasse 2

Aktuelle Zusammensetzung



Anlageklasse 1

Anlageklasse 2

Zusammensetzung nach Rebalancing



Anlageklasse 1

Anlageklasse 2



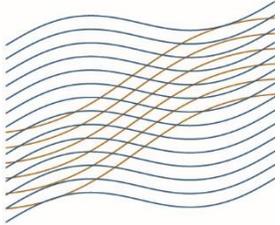
Fondsauswahl



Große Auswahl an Fonds!

Freie Fondsauswahl:

ACATIS



Amundi
ASSET MANAGEMENT

BLACKROCK®



Ca. 200 Fonds von 50
Fondsgesellschaften
zur freien Auswahl!

DWS



Flossbach von Storch



M&G
INVESTMENTS

Morgan Stanley
INVESTMENT MANAGEMENT



SAUREN
FONDS-SERVICE AG

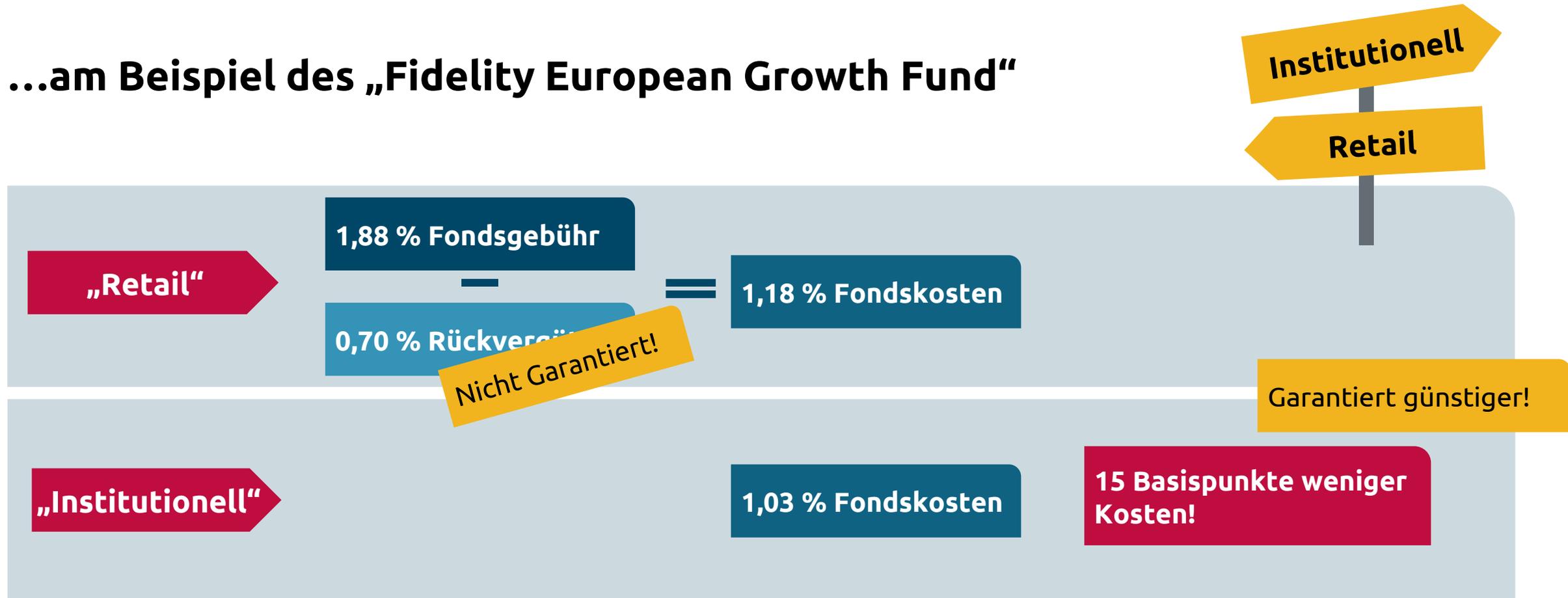


...und viele weitere Fondsgesellschaften!



Institutionelle Anteilsklassen sind günstiger...

...am Beispiel des „Fidelity European Growth Fund“



183 Fonds im Neugeschäft zur Auswahl*

85 ETFs

19
Dimensional
Fonds

Über 50
Fonds-
gesellschaften

67
Fonds mit
institutionellen
Anteilsklassen



95
Fonds gemäß
Art. 8 oder 9 TVO

Mehr Informationen auf:
www.alte-leipziger-fonds.de



JETZT KOSTENLOS REGISTRIEREN!

**Unsere
Fondsauswahl:
Für jeden das
passende Investment.**

Fonds-Finder →

Neues Portfolio →

Portfolioverwaltung →

Fondswechsel →

Anmelden →



Steuerbetrachtung



Besteuerung im Vergleich (1)

Besteuerung	Fondsdepot	Bewertung	AL_FlexInvest (FR30)	Bewertung
Während der Laufzeit	<ul style="list-style-type: none"> Abgeltungsteuer plus Soli* auf Ausschüttungen von Dividenden oder Vorabpauschale 		<ul style="list-style-type: none"> Keine Besteuerung 	
	<ul style="list-style-type: none"> Abgeltungsteuer plus Soli* auf Erträge bei Fondswechsel 		<ul style="list-style-type: none"> Keine Besteuerung 	
	<ul style="list-style-type: none"> Abgeltungssteuer plus Soli* auf Erträge bei einem Rebalancing 		<ul style="list-style-type: none"> Keine Besteuerung 	
	<ul style="list-style-type: none"> Abgeltungsteuer plus Soli* auf Erträge bei Verkäufen 		<ul style="list-style-type: none"> i.d. Regel Abgeltungsteuer plus Soli* auf Erträge bei Verkäufen (Teilrückkauf); ggf. hälftige Besteuerung des Ertrages (12/62) 	

*fällt nach Ausschöpfung des Freistellungsauftrages an. ggf. plus KiST



Besteuerung im Vergleich (2)

Besteuerung	Fondsdepot	Bewertung	AL_FlexInvest (FR30)	Bewertung
Teilfreistellung	<ul style="list-style-type: none"> Teilfreistellung der Erträge abhängig von der Fondsart: 30 % Aktienfonds, 15 % Mischfonds, 0 % Rentenfonds 		<ul style="list-style-type: none"> Teilfreistellung für 15 % der Erträge unabhängig von der Art der gewählten Fonds 	
Bei Ablauf	<ul style="list-style-type: none"> Abgeltungssteuer plus Soli* auf Erträge 		<ul style="list-style-type: none"> i.d. Regel hälftige Besteuerung des Ertrags (12 Jahre Laufzeit und Ablauf nach dem 62. Lebensjahr)** 	
Bei Verrentung	<ul style="list-style-type: none"> Nicht möglich 		<ul style="list-style-type: none"> Bei lebenslanger Verrentung: Ertragsanteilbesteuerung (nur die Erträge während der Rentenbezugszeit unterliegen einer Besteuerung) 	
Im Todesfall	<ul style="list-style-type: none"> Abgeltungssteuer plus Soli* auf Erträge bei Verkauf des Depots 		<ul style="list-style-type: none"> Einkommensteuerfreie Auszahlung (Erträge sind steuerfrei) 	
	<ul style="list-style-type: none"> Erbschaftsteuer bei Ausschöpfung der Freibeträge 		<ul style="list-style-type: none"> Erbschaftsteuer bei Ausschöpfung der Freibeträge 	

*fällt nach Ausschöpfung des Freistellungsauftrages an. ggf. plus KiST

** abhängig von der Verweildauer des jeweiligen Volumens und Zuzahlungen



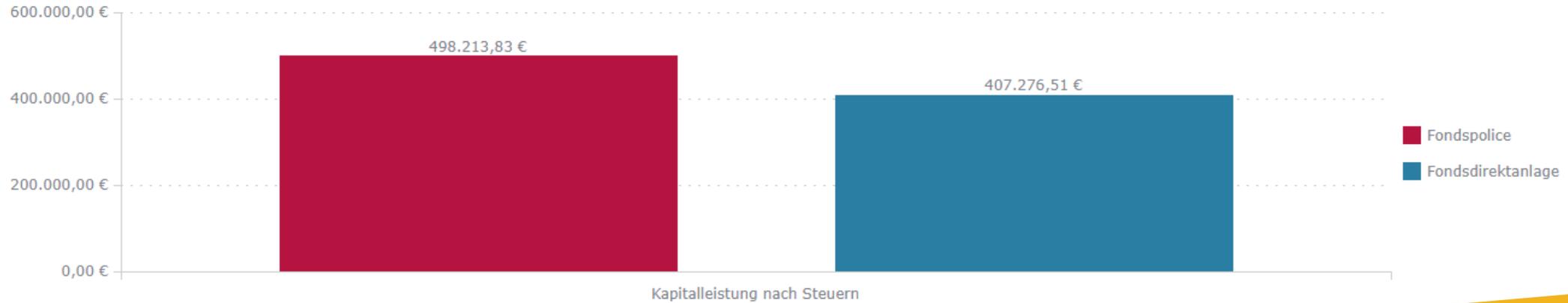
Fondsanlagen- OPTIMIERER

Fondspolice versus
Fonds-Direktanlage



Kapitalleistung nach Steuern

[Zum Tool](#)



Ergebnis und Angaben

▼ Vorteil Fondspolice

Kapital nach Steuern Fondspolice

498.213,83 €

Kapital nach Steuern Fonds (Direktanlage)

407.276,51 €

Vorteil Kapital nach Steuern

90.937,32 €

▼ Angaben

Auszahlung

Kapital

Rente

Geschlecht

männlich

weiblich

Geburtsdatum

19.03.1974

Tarif

AL_FlexInvest (FR30)

Tarifmodell

Einzeltarif

Alter bei Auszahlung

90

Einmalbeitrag

100.000,00 €

Investmentanlage

Einzelfonds

Fonds/Portfolio

iShares Core MSCI World UCIT...

Bruttowertentwicklung

6,00 %

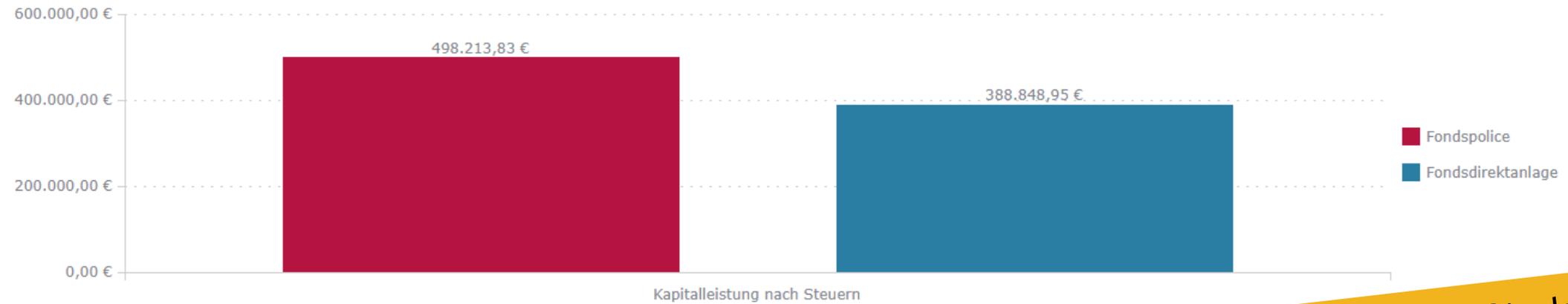
Anzahl Fondswechsel

5

**Einmalbeitrag
FR30**



Kapitalleistung nach Steuern



Ergebnis und Angaben

▼ Vorteil Fondspolice

Kapital nach Steuern Fondspolice

498.213,83 €

Kapital nach Steuern Fonds (Direktanlage)

388.848,95 €

Vorteil Kapital nach Steuern

109.364,88 €

▼ Angaben

Auszahlung

Kapital

Rente

Geschlecht

männlich

weiblich



Geburtsdatum

19.03.1974



Tarif

AL_FlexInvest (FR30)



Tarifmodell

Einzeltarif



Alter bei Auszahlung

90

Einmalbeitrag

100.000,00 €

Investmentanlage

Einzelfonds



Fonds/Portfolio

iShares Core MSCI World UCIT...



Bruttowertentwicklung

6,00 %



Anzahl Fondswechsel

8



Serviceentgelt für das
Fondsdepot:
1 % plus UST = 1,19 %



Repräsentative Auswahl
der Fonds:

Portfolio/Fonds

Flossbach von Storch SICAV - ...



Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities – I

iShares Core MSCI World UCITS ETF

DWS ESG Akkumula TFC

Morgan Stanley – Global Opportunity Fund

Dimensional World Equity

UBS (Irl) ETF – MSCI World Socially Responsible ETF A



fin4u – Ihr digitaler Finanz- und Versi- cherungsmanager





ALH Kundenportal

Digitale Vertragsverwaltung inkl. diverser Selfservices

Financial-Services

Multibanking-Funktionalität inkl. Budgetanalyse und Versicherungserkennung

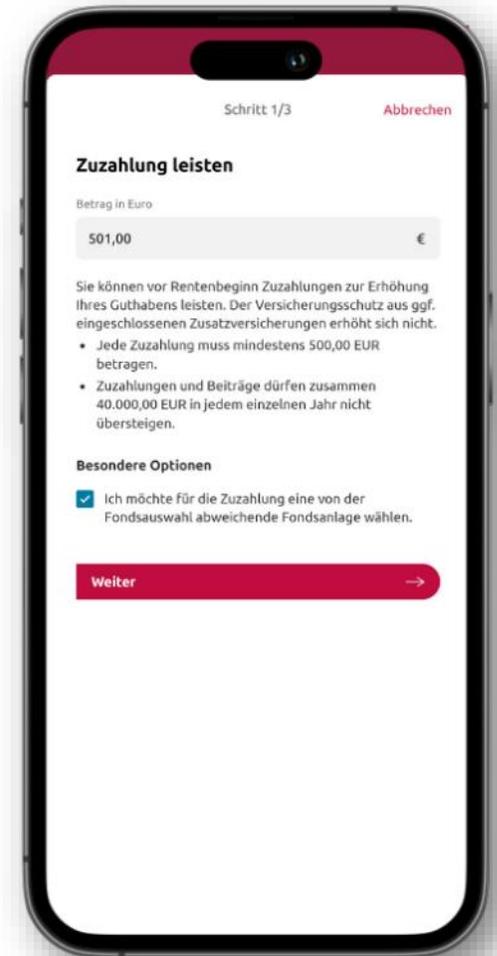
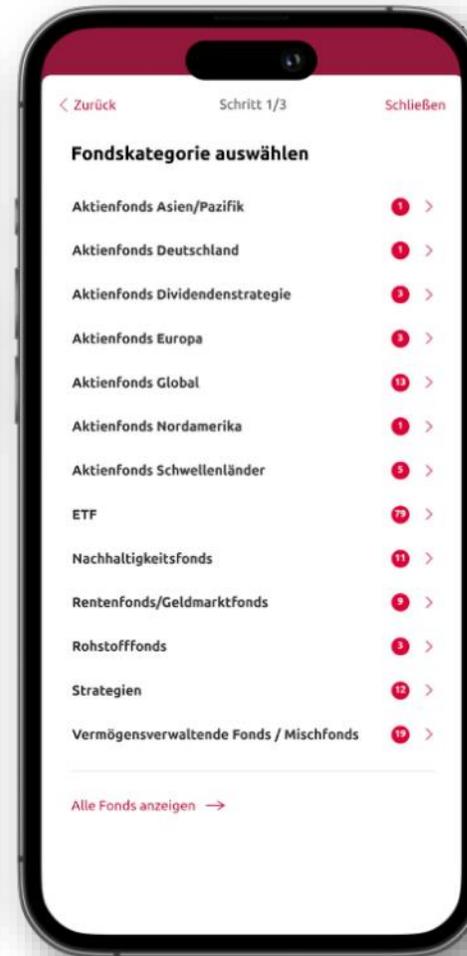
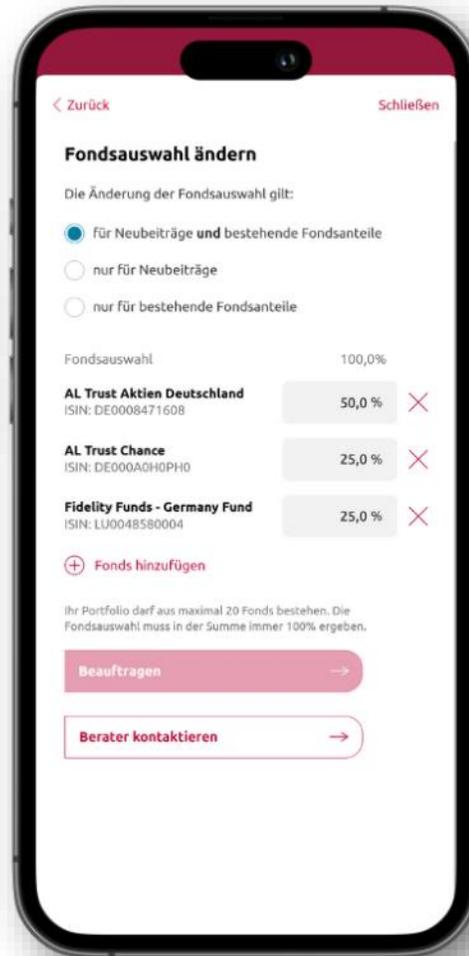
Vollständige Übersicht

Anlage weiterer Versicherungen und Vermögensgegenstände

Ökosystem-
Services



Die Rente mit Fondsanlage (FR10) in fin4u



Schön, dass Sie
dabei waren!



Rechtliche Hinweise

Gerne überlassen wir Ihnen diese Präsentation zu Informationszwecken. Bitte beachten Sie aber, dass die darin enthaltenen Informationen allgemeiner Natur sind und eine Beratung im konkreten Einzelfall nicht ersetzen können.

Diese Unterlage haben wir nach bestem Wissen erstellt und die Inhalte sorgfältig erarbeitet. Gleichwohl kann man Fehler nie ganz ausschließen. Bitte haben Sie deshalb Verständnis dafür, dass wir keine Garantie und Haftung für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit übernehmen. Infolgedessen haften wir nicht für direkte, indirekte, zufällige oder besondere Schäden, die Ihnen oder Dritten entstehen. Der Haftungsausschluss gilt nicht für vorsätzliches oder grob fahrlässiges Handeln oder bei Nichtvorhandensein zugesicherter Eigenschaften.

In die Zukunft gerichtete Aussagen sind naturgemäß mit Ungewissheiten verbunden. Deshalb können die tatsächlichen Ergebnisse von diesen abweichen. Eine Verpflichtung zur Aktualisierung von Zukunftsaussagen wird nicht übernommen.

Bei Kapitalanlage-Produkten gilt zusätzlich: Die Präsentation stellt keine Anlageberatung dar und sollte auch nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung dienen. Aus den gegebenenfalls dargestellten Wertentwicklungen der Vergangenheit können keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertsteigerungen gezogen werden.

Unsere Marken und Logos sind international markenrechtlich geschützt. Es ist nicht gestattet, diese Marken und Logos ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung zu nutzen.

Inhalt, Darstellung und Struktur dieser Unterlage sind urheberrechtlich geschützt und eine Nutzung, Verwendung, Reproduktion oder Weitergabe an Dritte – ganz oder teilweise – ist nur mit unserer ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Zustimmung zulässig. Alle Rechte sind vorbehalten.

© ALH Gruppe

