

## Annahmen im Rahmen des Vermögensplaners



## Inhaltsverzeichnis

<b>Allgemeine Annahmen:</b> .....	<b>3</b>
Annahme 1: Verzinsungen und Renditen .....	3
Annahme 2: Kein monatlicher Überschuss während des Ruhestandes .....	3
Annahme 3: Ruhestand wird als letztes Sparziel verfolgt .....	3
Annahme 4: Dein aktuelles Vermögen wird vollständig verteilt .....	4
Annahme 5: so liest Du die Investment- und Entnahmepläne .....	4
<b>Übersicht:</b> .....	<b>6</b>
Annahme 1: 100 Lebensjahre .....	6
<b>Tor 1: Eiserne Reserve</b> .....	<b>7</b>
Annahme 1: Höhe Deiner Eisernen Reserve .....	7
Annahme 2: Verzinsung Deiner Eisernen Reserve .....	7
<b>Tor 2: Sparziele</b> .....	<b>8</b>
<b>Rente</b> .....	<b>8</b>
Annahme 1: Höhe Deiner Sparrate für Deine Rente .....	8
Annahme 2: Anlagestrategie vor der Rente (Glide-Path) .....	9
Annahme 3: Risikoreduktion während Deiner Rente .....	10
Annahme 4: Erhöhung Deiner Lebenshaltungskosten durch Inflation .....	10
<b>Sparziele</b> .....	<b>10</b>
Annahme 1: Anlagestrategie (Glide-Path) .....	10
<b>Tor 3: Konsum</b> .....	<b>11</b>
<b>Tor 4: Bodensatz</b> .....	<b>12</b>
Annahme 1: Anlagestrategie nach Anlegertyp .....	12
Annahme 2: Befüllen nach Erreichen der Tore 1-3 .....	12

## Allgemeine Annahmen:

### Annahme 1: Verzinsungen und Renditen

- Wir kalkulieren mit folgenden Nominal-Renditen:
  - o Tagesgeld: 1% p.a.
  - o Anleihen: 3% p.a.
  - o Hochzinsanleihen: 5% p.a.
  - o Aktien: 7% p.a.
- Diese Renditen entsprechen konservativ den historischen Werten. Wir rechnen konservativ, um die Sparziele auch in Phasen unterdurchschnittlicher Renditen erreichen zu können.

### Annahme 2: Kein monatlicher Überschuss während des Ruhestandes

- Sobald Du Deinen Ruhestand erreichst, erhältst Du exakt das Einkommen, welches Du zum Bestreiten Deiner Ausgaben benötigst. Hierfür sorgt Deine Vermögensfabrik.
- Du hast somit keinen monatlichen Überschuss, der in die anderen Tore (Sparziele oder Bodensatz) fließt. Das macht Sinn, da ein zusätzliches Einkommen im Ruhestand dazu führen würde, dass Du bereits heute mehr hierfür sparen müsstest und Dein monatliches Budget unnötig belasten würde.
- Aus diesem Grund werden keine weiteren Sparziele mehr im Ruhestand verfolgt.
- In den Bodensatz fließen demnach ebenfalls keine neuen Gelder. Hier befindet sich jedoch das bis dahin angesparte Vermögen, welches weiterhin auf Basis Deines Risikotyps angelegt bleibt und verzinst wird.

### Annahme 3: Ruhestand wird als letztes Sparziel verfolgt

- Solltest Du weitere Sparziele angegeben haben, sind diese gegenüber dem Sparziel „Ruhestand“ bevorzugt.
- Das liegt nahe, da Du evtl. näherliegende Sparziele (bspw. neues Auto) nicht wegen Deines Ruhestandes opfern würdest.

## Annahme 4: Dein aktuelles Vermögen wird vollständig verteilt

- Bislang (Stand 06/2023) wird Dein aktuelles Vermögen, sofern nötig, komplett für Tor 1 „Eiserne Reserve“ sowie für Tor 2 „Sparziele“ genutzt, um die monatlichen Sparraten senken zu können. Denn: je mehr Du direkt zu Beginn investierst, desto weniger musst Du in Zukunft hierfür aufwenden.

## Annahme 5: so liest Du die Investment- und Entnahmepläne

### Investmentplan:

- Der Investmentplan zeigt Dir, wie Du Dein Portfolio managst, um das vorgegebene Ziel zu erreichen.
- Die 1. Spalte markiert die Jahre in der Zukunft.
- Du erkennst in den darauffolgenden 4 Spalten („Investition xy“), wie viel jedes Jahr in die 4 Assetklassen Tagesgeld, (Unternehmens-)Anleihen, Hochzinsanleihen und Aktien investiert werden.
- Du erkennst in den darauffolgenden 4 Spalten („xy Gesamt“), wie viel Dein kumuliertes Vermögen in den 4 Assetklassen jeweils beträgt.

Jahr	Investition Tagesgeld	Investition Anleihen	Investition Hochzinsanleihen	Investition Aktien	Tagesgeld Gesamt	Anleihen Gesamt	Hochzinsanleihen Gesamt	Aktien Gesamt
1	0€	0€	0€	37.860€	0€	0€	0€	40.510€
2	0€	0€	0€	11.160€	0€	0€	0€	55.287€
3	0€	0€	0€	11.160€	0€	0€	0€	71.098€
4	0€	0€	0€	11.160€	0€	0€	0€	88.017€
5	0€	0€	0€	11.160€	0€	0€	0€	106.119€

### Entnahmeplan:

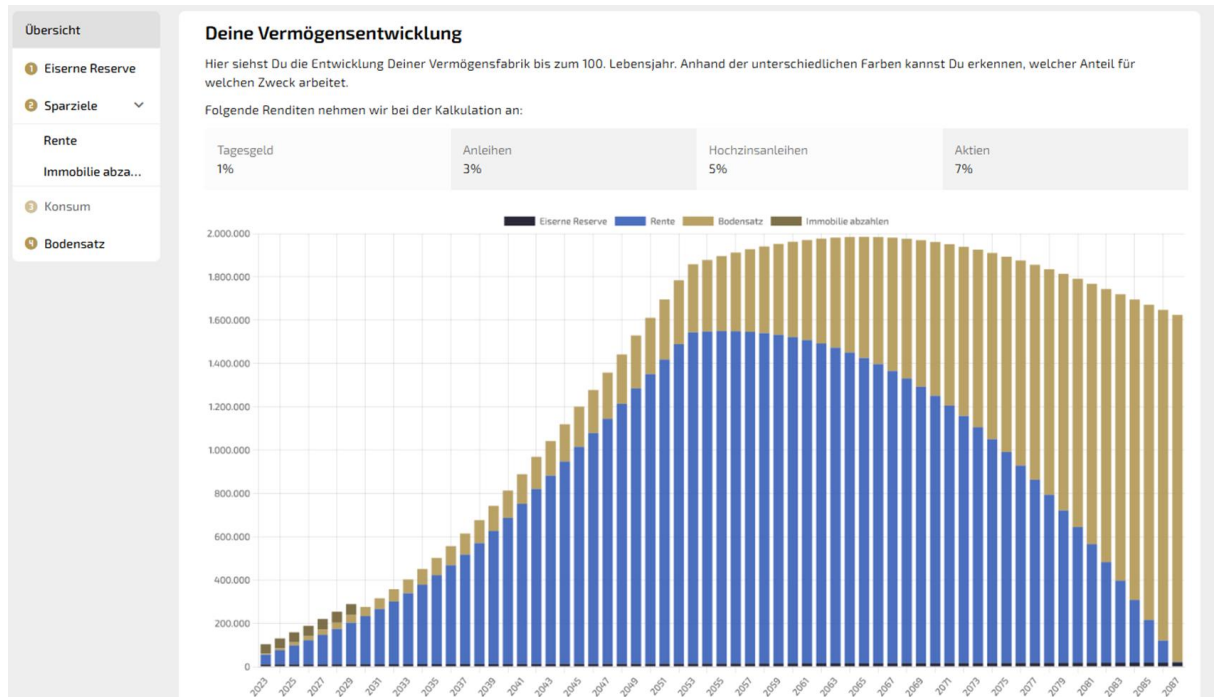
- Der Entnahmeplan zeigt Dir, wie Du Dein Portfolio managst, um im Ruhestand die Lebenshaltungskosten zu decken.
- Die 1. Spalte markiert die Jahre ab Beginn Deines Ruhestandes.
- Du erkennst in den darauffolgenden 4 Spalten („Transaktion xy“), wie viel jedes Jahr von den 4 Assetklassen ge- oder verkauft werden muss.
- Die Summe dieser Spalten ergibt die Entnahme aus Deinem Portfolio. Zusammen mit der Gesetzlichen Rente kannst Du exakt Deine Konsumausgaben decken.

- Du erkennst in den darauffolgenden 4 Spalten („xy Gesamt“), wie viel Dein kumuliertes Vermögen in den 4 Assetklassen jeweils noch beträgt.

Jährlich aufgeschlüsselter Entnahmeplan (inkl. Zinseszins) <span style="float: right;">^</span>										
Jahr	Transaktion Tagesgeld	Transaktion Anleihen	Transaktion Hochzinsanleihen	Transaktion Aktien	Gesetzliche Rente	Konsum	Tagesgeld Gesamt	Anleihen Gesamt	Hochzinsanleihen Gesamt	Aktier Gesar
1	633.624€	144.066€	282.411€	415.034€	60.677€	-110.855€	639.793€	148.358€	296.715€	445.0
2	23.301€	-8.586€	-22.913€	-42.983€	61.891€	-113.072€	669.268€	144.079€	288.157€	432.2
3	22.169€	-8.680€	-22.934€	-42.760€	63.129€	-115.334€	697.892€	139.578€	279.157€	418.7
4	20.878€	-8.757€	-22.911€	-42.460€	64.391€	-117.641€	725.497€	134.868€	269.736€	404.6
5	19.424€	-8.816€	-22.843€	-42.080€	65.679€	-119.993€	751.910€	129.960€	259.919€	389.8
6	17.802€	-8.856€	-22.729€	-41.618€	66.993€	-122.393€	776.949€	124.867€	249.734€	374.6

## Übersicht:

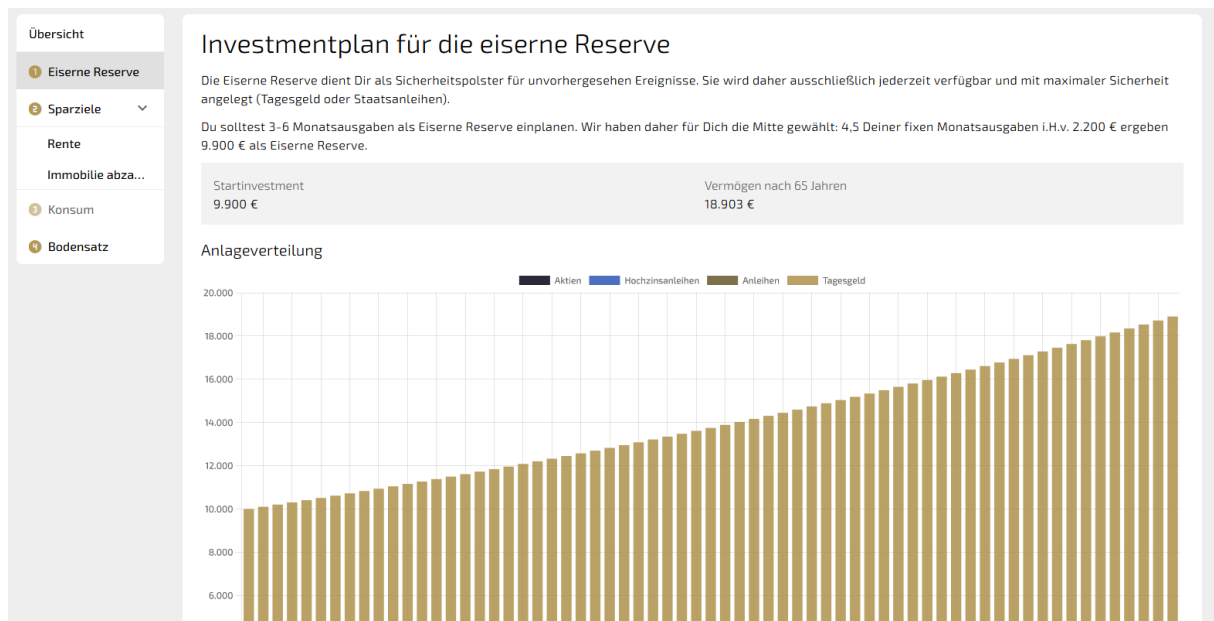
In der Übersicht siehst Du die gesamte Entwicklung Deiner Vermögensfabrik von jetzt bis zu Deinem 100. Lebensjahr.



### Annahme 1: 100 Lebensjahre

- Wir nehmen an, dass Dein Ruhestand im Alter von 65 Jahren beginnt und Deine Rente 35 Jahre dauern wird, d.h. Deine Vermögensentwicklung bis zum 100. Lebensjahr geht. Wann Dein Ruhestand beginnt, hast Du bereits im Fragebogen angegeben.

## Tor 1: Eiserne Reserve



Bei der Eisernen Reserve siehst Du die gesamte Entwicklung Deiner Vermögensfabrik von jetzt bis zu Deinem 100. Lebensjahr.

### Annahme 1: Höhe Deiner Eisernen Reserve

- Wir gehen von einer Eisernen Reserve von 3-6 Monaten Deiner Fixkosten aus. Das macht Sinn, um im Falle eines totalen Verdienstaufhaltes immerhin die Fixkosten decken zu können. Als Durchschnittswert setzen wir daher das 4,5-fache Deiner Fixkosten an.

### Annahme 2: Verzinsung Deiner Eisernen Reserve

- Da Deine Eiserne Reserve auf dem Tagesgeldkonto (oder Alternativen wie Staatsanleihe(-ETFs) oder Geldmarktfonds) verzinst wird, für das wir eine Verzinsung von 1% annehmen (siehe *Allgemeine Annahmen*), wächst Deine Eiserne Reserve stetig an.
- Hiervon solltest Du jedoch die Inflation von 2% jedes Jahr gegenrechnen und die Höhe Deiner Eisernen Reserve regelmäßig überprüfen (siehe *Annahme 1*).

## Tor 2: Sparziele

### Rente

- Wir rechnen mit einer Rentendauer von 35 Jahren. Dies vor dem Hintergrund, dass wir durchschnittlich mit 65 Jahren in den Ruhestand eintreten und wir mit einer konservativen Lebenserwartung von 100 Jahren rechnen.

### Annahme 1: Höhe Deiner Sparrate für Deine Rente

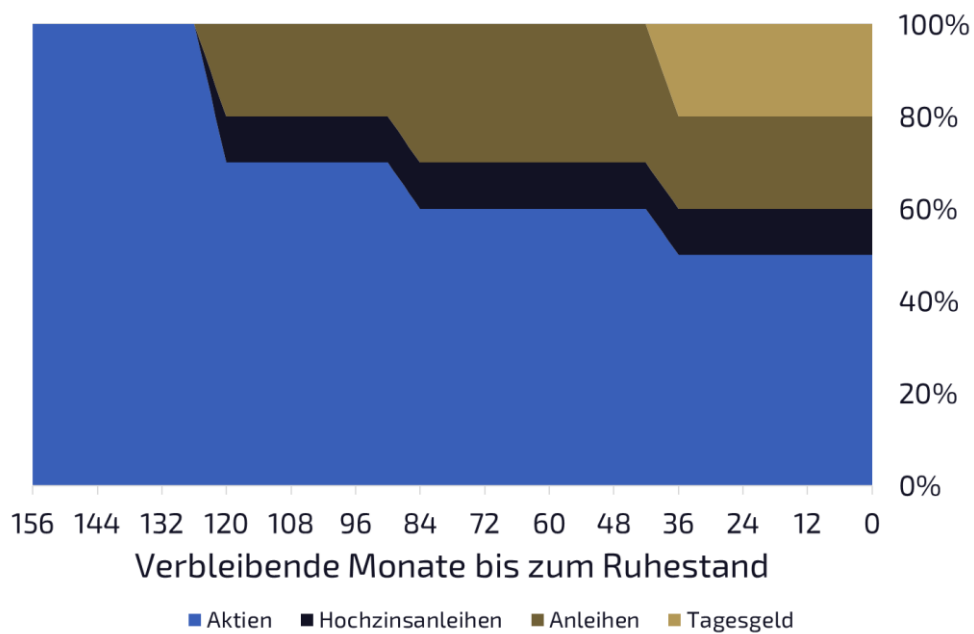
- Wir rechnen Deine jetzigen Gesamtausgaben mit 2% Inflation bis zum Beginn Deines Ruhestandes hoch. Die Höhe dieser monatlichen Gesamtausgaben ist das Ziel, welches wir über die gegebene Anlagestrategie für einen entspannten Ruhestand erreichen müssen.
  - o Von diesem Betrag ziehen wir 45% Gesetzliche Rente ab, die sich nach Deinem letzten Einkommen richtet. Dein Einkommen rechnen wir ebenfalls mit 2% Inflationsausgleich bis zum Rentenbeginn hoch.
- Die Differenz ist die Summe, die wir aus dem bis dahin angesparten Vermögen beziehen können müssen.
- Es wird nun der Zielwert berechnet, mit dem es möglich ist, diese monatliche Rentenlücke über 35 Jahre lang zu begleichen.
- Nachdem dieser Zielwert berechnet wurde, rechnen wir aus, welche Sparrate Du heute einplanen musst, um diesen Zielwert zu Beginn Deines Ruhestandes zu erreichen.



## Annahme 2: Anlagestrategie vor der Rente (Glide-Path)

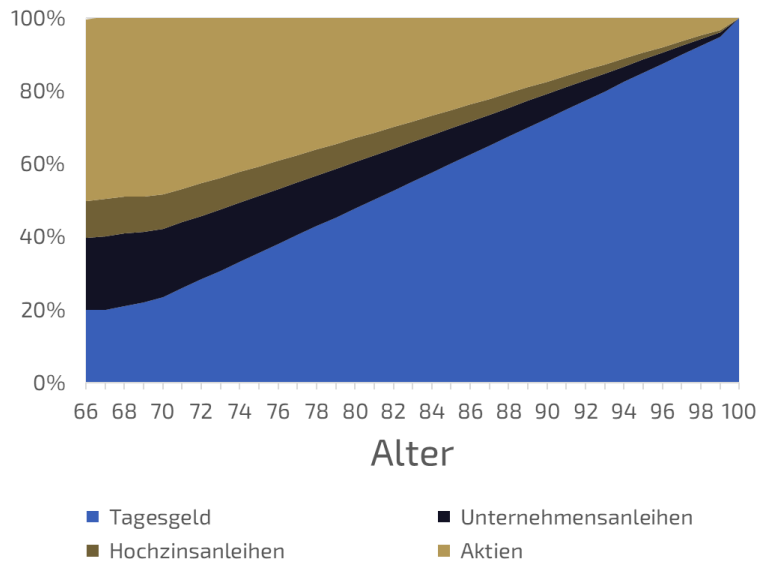
- Wir reduzieren das Risikoprofil Deiner Geldanlage umso mehr, je näher Du Deinem Ruhestand kommst.
- Dazu wird folgende Zielallokation angestrebt:

Jahre bis zum Ruhestand	Aktien	Hochzinsanleihen	Anleihen	Tagesgeld
0-3	50%	10%	20%	20%
3-7	60%	10%	30%	0%
7-10	70%	10%	20%	0%
>10	100%	0%	0%	0%



### Annahme 3: Risikoreduktion während Deiner Rente

- Zum Ende Deines Lebens sollte Dein Vermögen immer weniger Risiken einnehmen. Da dieser Teil Deines Vermögens nicht zum Vererben gedacht ist, lassen wir Dein Vermögen linear auf 100% Tagesgeld hochlaufen.



### Annahme 4: Erhöhung Deiner Lebenshaltungskosten durch Inflation

- Wir nehmen an, dass Deine Konsumausgaben auch während Deiner Rente um 2% p.a. Inflation steigen.

## Sparziele

### Annahme 1: Anlagestrategie (Glide-Path)

- Wir reduzieren das Risikoprofil Deiner Geldanlage umso mehr, je näher Du Deinem Sparziel kommst.
- Dazu wird folgende Zielallokation angestrebt:

Jahre bis zum Ruhestand	Aktien	Hochzinsanleihen	Anleihen	Tagesgeld
0-3	0%	0%	0%	100%
3-7	0%	0%	100%	0%
7-10	0%	100%	0%	0%
>10	100%	0%	0%	0%

## Tor 3: Konsum

Wir haben für dieses Tor bislang die Daten nicht freigeschaltet. Bald zeigen wir Dir hier Deine Kosten im Vergleich zum bundesweiten Durchschnitt.

## Tor 4: Bodensatz

### Annahme 1: Anlagestrategie nach Anlegertyp

- Wir nutzen den von Dir angegebenen Anlegertyp, um die Anlagestrategie für den Bodensatz zu bestimmen.
- Die Aufteilung nach Fristigkeiten nutzen wir, da wir beim Bodensatz nicht genau wissen, wann wir das Geld benötigen werden. Daher treffen wir folgende Aufteilungen nach kurz-, mittel- und langfristig. Der mittelfristige Block wird hälftig auf Unternehmens- und Hochzinsanleihen aufgeteilt.

	kurzfristig	mittelfristig	langfristig
sicherheitsorientiert	50%	40%	10%
ausgeglichen	30%	40%	30%
renditeorientiert	20%	30%	50%

### Annahme 2: Befüllen nach Erreichen der Tore 1-3

- Es fließt erst Geld in den Bodensatz, wenn alle vorigen Tore befüllt sind, d.h. die Eiserne Reserve vollständig aufgefüllt ist, alle Sparziele mit den Sparraten erreicht werden und der Konsum gedeckt wird.
- Sollte in der Zwischenzeit ein Sparziel erreicht werden, fließt das hierfür nicht mehr benötigte Geld fortan in den Bodensatz. (siehe jährliche Investitionen rechts).

Übersicht

- 1 Eiserne Reserve
- 2 Sparziele
- Rente
- Immobilie abza...
- 3 Konsum
- 4 Bodensatz

### Investmentplan für den Bodensatz

Im Bodensatz wird das Geld investiert, welches keinem besonderen Zweck der anderen Tore zuzuordnen ist. Die Vermögensverteilung richtet sich nach dem von Dir angegebenen Anlegertypen.

Der Bodensatz wächst kontinuierlich durch den Zinseszinsseffekt. In der Realität werden die Beträge schwanken, da Dein Konsum nicht jeden Monat gleich ist. Wir haben jedoch eingeplant, dass Deine monatlichen Investitionen im Bodensatz steigen, wenn ein Sparziel erreicht wurde und hierfür kein Geld mehr monatlich investiert werden muss.

Ab dem Ruhestand fließen keine zusätzlichen Investitionen mehr in den Bodensatz.

Überblick

Startinvestment 0 €	Berechnete Jahre 65
Anlagestrategie Renditeorientiert <span style="font-size: 0.8em;">⌵</span>	Jährliche Investitionen 4.320€ (ab 1. Jahr) 0€ (ab 32. Jahr)
Vermögen nach 65 Jahren 1.602.023 €	Insgesamt eingezahlt 133.920 €