

## Vorteil Vergütung durch Honorarberatung vs. Provision



**UWE PÖSSEL**  
Nachhaltige  
Vermögensberatung

### Beratungs-Vergütung durch Provision

### Beratungs-Vergütung durch Honorar

Beispiel

**übertragenes Kapital** **50.000 €** *Ohne Ausgabeaufschlag/ ohne Übertragungskosten*

**Neu Investiertes Kapital** **50.000 €**

regulärer Ausgabeaufschlag (AA) 4,00%

Rabatt auf den AA	0,00%	30,00%
	4,00%	2,80%
AA, resultierend	- 2.000,00 €	- 1.400,00 €

**Rendite** **4,00%**

**Rendite** **5,00%**  
*darin: Rendite-Plus 1,00%  
(durch Rebalancing + Steueroptimierung\*)*

Depot - 40,00 €

Depot - €

**Kosten p.a.** **40,00 €**

**Kosten p.a.** **714,00 €**

*Kosten sind steuerlich abzugsfähig*

*Kosten sind steuerlich abzugsfähig*

**Steuererstattung, ohne Wiederanlage** **14,00 €** 35%  
Steuersatz

**Steuererstattung, ohne Wiederanlage** **249,90 €** 35%  
Steuersatz

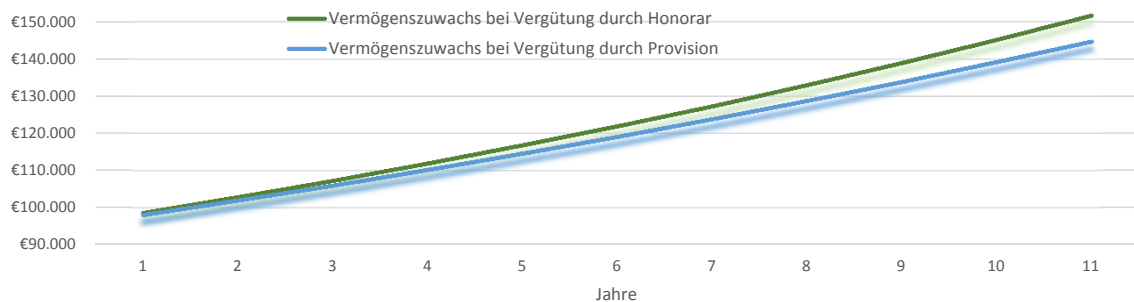
Jahr	Depotbestand
<b>Invest nach AA, netto</b>	<b>98.076,92 €</b>
1	101.960,00 €
2	105.998,40 €
3	110.198,34 €
4	114.566,27 €
5	119.108,92 €
6	123.833,28 €
7	128.746,61 €
8	133.856,47 €
9	139.170,73 €
10	144.697,56 €

Jahr	Depotbestand
<b>Invest nach AA, netto</b>	<b>98.638,13 €</b>
1	102.856,04 €
2	107.284,84 €
3	111.935,08 €
4	116.817,84 €
5	121.944,73 €
6	127.327,97 €
7	132.980,36 €
8	138.915,38 €
9	145.147,15 €
10	151.690,51 €

**Steuererstattungen in 10 Jahren** **140,00 €** ohne Zinsen

**Steuererstattungen in 10 Jahren** **2.499,00 €** ohne Zinsen

### Vorteil Honorarberatung vs. Vergütung durch Provision



*\*durch jährliches Rebalancing steigt die Rendite, sinkt die Volatilität und kann jährlich der Freibetrag ausgenutzt und Steuerabzug vermindert werden*