

**Kaufkraft-Rente: überschlägige Betrachtung für die Ruhestandsfinanzierung \***

für  
durchgeführt am

Familie  
19.06.2018

Frau und Herr Mustermann

**Ein Beispiel:**

1. Kapitalbedarf, wenn Rentenfall  
jetzt eintritt (vor Steuer)

1.000,00 " mtl.

2. Altersrentenbeginn in

32 Jahren

3. Angenommene drchschnittliche  
Inflationsrate von

2,50% p.a.

**Vergleichswerte bei anderen Inflationsraten**

1,50%	3,50%	4,50%

4. Erforderlicher monatlicher Betrag,  
der der Kaufkraft in 32 Jahren von  
heute bei der obigen  
angenommenen Inflationsrate von  
2,5% p.a. entspricht

2.203,76 "

1.610,32 "	3.006,71 "	4.089,98 "
------------	------------	------------

5. Angenommener durchschnittlicher  
Kapitalzins pro Jahr für risikolose  
Kapitalanlage bei Rentenbezug

3,00% p.a.

1,00%	4,00%	5,00%
-------	-------	-------

6. Erforderliches Kapital für Rente  
bei Kapitalerhalt ohne  
Kapitalverzehr

881.502,78 Ö

644.129,73 "	1.202.683,03 "	1.635.992,41 "
--------------	----------------	----------------

7. Kapitalverzehr in

22 Jahren

8. Erforderliches Kapital bei ange-  
nommenem durchschnittlichem  
Zinsertrag p.a. von 3,00% in der  
Ansparphase

425.521,49 Ö

p.a. = per anno = pro Jahr

**Erläuterungen:**

- zu 1. : Dies ist der von Ihnen zu ermittelnde Betrag, den Sie heute benötigen, wenn Sie morgen Rentner würden (.z.B. aufgrund von Unfallfolgen oder Berufsunfähigkeit).
- zu 2. : Hier steht die Angabe, in wieviel Jahren Sie in Rente gehen wollen (hier in 32 Jahren).
- zu 3. : Dies ist die von Ihnen vorgegebene, durchschnittlich zu erwartende Inflationsrate (hier 2,50% p.a.) in den nächsten Jahren bis zu Beginn Ihres Rentenbezugs (amtliche Inflationsraten der letzten 50 Jahre auf der Rückseite).
- zu 4. : Dieser Betrag besagt, dass bei der hier unterstellten Inflationsrate von 2,50% p.a. Sie monatlich den Betrag von 2.203,76" zur Verfügung haben müssen, um sich wertmäßige Sachen (Güter und Dienstleistungen) zum heutigen Wert von 1.000,00" leisten zu können.
- zu 5. : Hier sehen Sie den Zinssatz, den Sie für risikolose, kurz- bis mittelfristige Geldanlagen erzielen können. Er korrespondiert mit der Inflationsrate (niedrige Inflationsrate = niedrige Kapitalzinsen und umgekehrt: Stichwort Realzins). Geldanlagen mit langfristigen Laufzeiten sind nicht zu empfehlen, da bei steigenden Inflationsraten und den damit einhergehenden steigenden Zinsen nicht ohne Kursverluste der langlaufenden Wertpapiere reagiert werden kann. => Zinserträge können die Kosten der Lebenshaltung nicht erzielen und der gewohnte Lebensstandard sinkt.
- zu 6. : Dies ist der benötigte Kapitalbetrag (hier 881.502,78"), den Sie in den Jahren bis zu Ihrem Ruhestandsbeginn (Rente) angespart haben müssen (hier in 32 Jahren), damit Sie monatlich den von Ihnen gewünschten Betrag = Rente (hier mtl. 2.203,76") ohne Kapitalverzehr entnehmen können. Dieser Betrag entspricht einer Rente nach heutiger Kaufkraft von 1.000,00". Das Kapital bleibt dabei erhalten => Vererbung!

- zu 7.** : Hier ist der Zeitraum angegeben, in dem Sie bei Entnahme Ihrer gewünschten Rente ab Rentenbeginn Ihr Kapital verbraucht haben werden (hier in 22 Jahre). => Kapitalverzehr!
- zu 8.** : Dies ist der benötigte Kapitalbetrag (hier 425.521,49<sup>€</sup>), den Sie in den Jahren bis zu Ihrem Ruhestandsbeginn (hier in 32 Jahren) angespart haben müssen, damit Sie monatlich den von Ihnen gewünschten Betrag = Rente (hier 2.203,76<sup>€</sup>) entnehmen können. Das Kapital ist dann nach 32 Jahren verbraucht.

- \* *Dies ist nur eine überschlägige Betrachtung (Beispielsrechnung) um Ihnen die Notwendigkeit einer qualifizierten Planung Ihrer Ruhestandsfinanzierung vor Augen zu führen. In diesem Beispiel sind folgende wichtigen Punkte nicht berücksichtigt:*
1. *Die hier zugrunde gelegten Zinserträge unterliegen der Besteuerung. (Vor-Steuer-Betrachtung). Der persönliche Steuersatz hat gravierende Auswirkung während der Ansparzeit. => Steueroptimierte Lösungen sind zu berücksichtigen!*
  2. *Bei der überschlägigen Berechnung wurde nicht berücksichtigt, dass auch während des Rentenbezugs die Entnahmen zu erhöhen sind, da auch ab Rentenbeginn die Inflation nicht still steht.=> Erhaltung des Lebensstandards!*
  3. *Bei der Berechnung wurde nicht berücksichtigt, dass auch während der Rentenbezugszeit die Entnahmen zu versteuern sind. => Kapitalbedarf ist höher!*

**Werden Sie aktiv! Denn die Zeit läuft gegen sie!**