

Fondspolice

Siegertypen

Fondspolice gelten häufig als zu teuer. Dabei sind sie nach Einführung der Abgeltungssteuer nicht nur ein Hoffnungsträger, sondern bieten auch weitere Vorteile.

Vertriebs- und Abschlusskosten zehren zu Beginn am angesparten Vermögen, wenn Anleger in eine Fondspolice investieren. Die höheren Kosten machen die steuerlichen Vorteile zunichte, heißt es oft. Für den Vertrieb gilt deshalb: Bereiten Sie sich auf solche Diskussionen vor. Wer rechnet und sich auf Details vorbereitet, gewinnt. Wer dagegen bei Nachfragen lediglich Sprechblasen und Verkaufs-Blabla bietet, wird – in der Ära der geforderten Qualifizierung nur eine Frage der Zeit – verlieren.

Verbraucherschützer kritisieren auch die fehlende Flexibilität verschiedener Fondspolice. So ist eine vorzeitige Beendigung des Fondspolice-Sparplans nicht oder nur in bestimmten Fällen möglich. Ein Nachteil, der aber einen Vorteil in sich

birgt, denn so manchen Anleger wird dieser Aspekt von einer Kündigung abhalten. Und viele Kunden, die nach einigen Jahrzehnten „Zwangssparpläne“ ausgezahlt bekommen, erkennen, dass es sehr gut war, dass sie niemals an das Geld rankommen konnten.

Die Verbraucherschützer haben Recht, wenn sie auf dieses „Manko“ der fehlenden Flexibilität bei der Fondspolice hinweisen. Für die Praxis ist zu sagen: Zwangssparen ist eine wichtige und entscheidende Voraussetzung dafür, dass manche Kunden überhaupt Vermögen aufbauen. Und weil bei einer qualifizierten Beratung ein zu den Vorsorgewünschen des Kunden passender Anlagezeitraum ausgesucht werden soll, ist nicht Flexibilität das Ziel, sondern das Erreichen des Sparziels.

Welche Form die bessere ist, hängt von vielen Faktoren ab: der Laufzeit des geplanten Sparvertrages, der Höhe des bei einer Direktanlage zu zahlenden Ausgabeaufschlags, der Höhe der Kosten für die Depotverwaltung. Wer weiß, dass er niemals umschichten und stets in einem zu Beginn gewählten Fonds bleiben will, für den ist die Direktanlage in vielen Fällen in der Tat die bessere Variante. Der größte Vorteil der Fondspolice ist also ein aktives Management des Fonds-Portfolios.

Fondspolice & Direktanlage

In den Rechenbeispielen liegt der Fokus auf der Wirkung des Ausgabeaufschlages. Es werden zwei Laufzeiten verglichen und mit einem reduzierten Ausgabeaufschlag von drei Prozent bei der Direktanlage gerechnet. Ausgangspunkt ist, dass der Kunde alle vier Jahre umschichtet.

Auf den Punkt gebracht: Die Fondspolice bietet diverse Boni. Kommt zum steuerlichen Bonus ein aktives Management hinzu, erscheint die Fondspolice auf den ersten Blick womöglich teuer, ist jedoch beim Blick auf die Details eine gegenüber der Direktanlage ebenbürtige, in vielen Fällen überlegene Anlagealternative. Bietet eine Fondspolice eine gesunde Kostenstruktur hinsichtlich Verwaltungs-, Vertriebs- und Abschlusskosten, dazu gute Leistungen innerhalb der Police, insbesondere das kostenlose Umschichten bei entsprechender Auswahl an leistungsstarken Fonds, dann sorgt bereits, je nach Laufzeit und Häufigkeit des Umschichtens, der beim Wechsel innerhalb der Fondspolice gesparte Ausgabeaufschlag dafür, dass die Fondspolice sehr gut dasteht. Das gilt umso mehr bei langer Spardauer. Selbst bei einer Kostenquote von durchschnittlich 15 Prozent bezogen auf den monatlichen Beitrag liegen Fondspolice und Direktanlage bei der Laufzeit von 25 Jahren fast gleichauf. Zumal im Beispiel bei der Direktanlage von einem Ausgabeaufschlag von lediglich drei Prozent ausgegangen wurde.

Bernd W. Klöckner M.A., MBA,
Gründer der Klöckner-Methode, Verkaufs-Training
mit dokumentierter Leistungsbilanz

VARIANTE 1		vm-Tabelle	
Kundin, Sparplan 300 Euro im Monat, angenommene Rendite p. a.: 8 %, Kostenanteil Fondspolice je Beitrag: 11 %			
Annahme: aktiver Fondswechsel inklusive des bereits angesparten Vermögens alle vier Jahre; Ausgabeaufschlag bei der Direktanlage: reduzierte 3 %			
Direkt-anlage 15 Jahre	Fonds-police 15 Jahre	Direkt-anlage 25 Jahre	Fonds-police 25 Jahre
93.496 €	90.720 €	235.003 €	244.262 €
Fondspolice Minus/Plus			
- 2.776 €		+ 9.259 €	
Quelle: Bernd W. Klöckner			

VARIANTE 2		vm-Tabelle	
Kundin, Sparplan 300 Euro im Monat, angenommene Rendite p. a.: 8 %, Kostenanteil Fondspolice je Beitrag: 15 %			
Annahme: Aktiver Fondswechsel inklusive des bereits angesparten Vermögens alle vier Jahre; Ausgabeaufschlag bei der Direktanlage: reduzierte 3 %			
Direkt-anlage 15 Jahre	Fonds-police 15 Jahre	Direkt-anlage 25 Jahre	Fonds-police 25 Jahre
93.496 €	86.643 €	235.003 €	233.284 €
Fondspolice Minus/Plus			
- 6.853 €		- 1.719 €	
Quelle: Bernd W. Klöckner			