

Ralf Seidenstücker

Ruhestandsplanung für freie Berufe

**Inflationsgeschützt für das Alter vorsorgen
mit dem richtigen Beratungskonzept**

VersicherungsJournal

VersicherungsJournal Verlag GmbH
 Rathausstraße 15, 22926 Ahrensburg, Deutschland
 Telefon: +49 (0)4102 7777880
 E-Mail: kontakt@versicherungsjournal.de
 www.versicherungsjournal.de

VersicherungsJournal
 Ralf Seidenstücker
 Ruhestandsplanung für freie Berufe
 Inflationsgeschützt für das Alter vorsorgen mit dem richtigen Beratungskonzept

ISBN Print-Version: 978-3-938226-66-7
 ISBN E-Book: 978-3-938226-67-4
 Titelbild: © detailblick-foto/stock.adobe.com
 Porträt des Autoren: Frank Alexander Rümmele
 Umschlag und Layout: Jan Pieloth
 Lektorat: Myrto Anna Rieger
 Druck: Print Group Sp. z o.o.

Copyright 2022 by:
 Ralf Seidenstücker und VersicherungsJournal Verlag GmbH
 Die in diesem Buch gemachten Angaben wurden sorgfältig überprüft.
 Autor und Verlag übernehmen jedoch keine Gewähr für deren Richtigkeit.
 Für die Inhalte der in diesem Buch aufgeführten Links wird keine Haftung
 übernommen. Deren Ausgestaltung verantworten allein die Herausgeber der
 verwiesenen Webseiten.
 Jeglicher Nachdruck und jede Verwertung der Inhalte – auch auszugsweise –
 sowohl in gedruckter Form als auch in elektronischen Medien sind unzulässig
 und bedürfen der schriftlichen Genehmigung durch den Verlag.

Vorwort

Ruhestandsplanung für freie Berufe wie Ärzte und Zahnärzte – das sollte gängigen Vorurteilen zufolge doch kein Problem darstellen. Gut versorgt und ohne finanzielle Not: Dieses Bild eines Mediziners nach Beendigung seines Arbeitslebens ist weit verbreitet.

Doch die Realität sieht anders aus. Die Generation der Baby-Boomer segelt im Blindflug dem Ruhestand entgegen. Das ist leider die bittere Erkenntnis aus unzähligen Beratungen zur Altersversorgung, die ich seit mehr als 15 Jahren Beratungstätigkeit erlebt habe.

Die Freiberufler verlassen sich viel zu sehr auf die Versorgungswerke. Oftmals wissen sie nicht, welche Nettorente, d. h. die Rente nach Steuern und Kranken- bzw. Pflegeversicherungsbeiträgen, ihnen zusteht. Des Weiteren ist ihnen nicht klar, wie viel Geld sie im Ruhestand eigentlich benötigen werden und wie lang ihre Lebenserwartung ist.

Darüber hinaus ist kaum Wissen darüber vorhanden, welche Formen und Wege der Altersvorsorge zur Verfügung stehen. Geschweige denn, dass mit Blick auf die Situation am Kapitalanlage- und Vorsorgemarkt geeignete Strategien entwickelt werden, um Erreichtes zu sichern und für eine abgesicherte Zukunft zu mehren.

Die Baby-Boomer trifft dies besonders. 1964 war der geburtenstärkste Jahrgang mit 1.357.304 Neugeburten. Danach setzte der Pilenknick ein. Die damals geborenen Menschen sind nun 58 Jahre alt – und gehen in wenigen Jahren in den Ruhestand. Die Zeit ist knapp, aber nicht zu knapp, um sich gut darauf vorzubereiten.

Dieses Buch soll dabei helfen, Klarheit zu schaffen und Strategien und Lösungen für eine effiziente private Altersversorgung aufzuzeigen. Die hier beschriebenen drei Möglichkeiten, private Vorsorge in Form einer Basisrente, von Immobilien und Aktien zu betreiben, nutze ich selbst für meine Altersversorgung. Insofern kenne ich die Vor- und Nachteile dieser drei Anlageklassen genau – und bin der Überzeugung, dass es keine Alternativen für Freiberufler zur privaten Vorsorge gibt.

Dieses Buch richtet sich auch an meine Kollegen, die unabhängig als freie Makler arbeiten und mehr über das Thema Ruhestandsplanung erfahren möchten. Es soll sie dabei unterstützen, sicher auf der Produktklaviatur spielen zu können.

Anfang 2022 wurde das Buch fertiggestellt. Die neue Bundesregierung wird Neuerungen im Bereich der Altersversorgung auf den Weg bringen. Es ist von einer „Aktienrente“ die Rede, was sich erst einmal gut anhört. Details liegen aktuell aber noch nicht vor und konnten deshalb hier auch nicht berücksichtigt werden.

Fragen, Anregungen und Kritik sind natürlich immer willkommen. Sie erreichen mich per E-Mail unter seidenstuecker@nucleus-ag.de.

Die Tantieme aus diesem Buch wird zu 100 Prozent gespendet. Die Erlöse gehen an die Partnerschule des Internats Schloss Hagerhof aus Bad Honnef in Burkina Faso. Seit mehreren Jahren setzt sich die Arbeitsgemeinschaft Entwicklungspolitik des Internats für Schulprojekte in dem afrikanischen Land ein. Gefördert werden dort auch landwirtschaftliche Projekte.

Ralf Seidenstücker
Vorstand Vertrieb & Marketing der
Nucleus Finanz- und Versicherungsmakler AG
Köln, im Januar 2022

Inhalt

Vorwort	v
Abkürzungsverzeichnis	ix
1. Ruhestandsplanung als Beratungskonzept	12
1.1 Warum Ruhestandsplanung?	12
1.2 Aufbau und Durchführung	14
1.2.1 Die Bestimmung der Zielrente und der Einkommensquellen im Ruhestand	14
1.2.2 Berechnung der Nettorente nach Steuern, von Beiträgen zur Krankenversicherung und Inflation	16
1.3 Beispielfall: Dr. Max und Maxine Muster	20
2. Die Versorgungswerke	26
2.1 Allgemeine Informationen	26
2.2 Kapitalanlagen und Rechnungszinsen	28
2.3 Versorgungswerksrenten und Inflation	31
2.4 Die vorgezogene Altersrente	34
2.4.1 Weitere Gründe für den vorzeitigen Bezug einer Altersrente	38
2.4.2 Flexibler Bezug von Altersrenten	39
2.5 Beiträge über der Beitragsbemessungsgrenze vor 2005	41
2.6 Exkurs: die Mütterrente aus der BfA	42
3. Der Aufbau einer privaten Vorsorge	46
3.1 Die Ausgangslage	46
3.1.1 Anlageklassen für eine effiziente Altersversorgung	46
3.2 Die private Basisrente	48
3.2.1 Die Rendite einer Basisrente	50
3.3 Immobilien als Altersvorsorge	53
3.3.1 Der Leverage-Effekt	54
3.3.2 Steuerliche Grundlagen	56
3.3.3 Die Pflegeimmobilie zur Altersversorgung	59
3.3.4 Weitere Entwicklung des Immobilienmarktes	61

3.3.5	Persönliche Entscheidungen besser frühzeitig treffen und umsetzen	62
3.4	Aktien zur Altersvorsorge	64
3.4.1	Die Grundsätze des langfristig erfolgreichen Anlegens	64
3.4.1.1	Diversifikation	64
3.4.1.2	Langfristig investieren und Volatilitäten aushalten	65
3.4.2	Der Deutsche Aktienindex DAX	67
3.4.2.1	Unterschied DAX-Performance-Index vs. DAX-Kurs-Index	70
3.4.3	Die Dividende	70
3.4.3.1	Wenn man sich nicht selbst kümmern möchte	72
3.4.4	Der Entnahmeplan	74
3.4.4.1	Der Entnahmeplan als Zeitrente	75
3.4.4.2	Der Entnahmeplan unter Berücksichtigung von Inflation	76
3.4.5	Nebenwerte im Aktienmarkt	77
3.4.6	Investmentfonds und Steuern	78
4.	Exkurs: Steuerliche Gestaltungsoptionen bei Beiträgen zur privaten Kranken- und Pflegeversicherung	86
	Fazit	88
	Über den Autor	90

Abkürzungsverzeichnis

ABV	Arbeitsgemeinschaft berufsständischer Versorgungseinrichtungen e. V.
AfA	Abschreibung für Abnutzung
Asset Allocation	Anlagenaufteilung oder Vermögensstrukturierung
Bafin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
bAV	betriebliche Altersversorgung
BfA	Bundesversicherungsanstalt für Angestellte
BBG	Beitragsbemessungsgrenze
DAV	Deutsche Aktuarvereinigung e. V.
DAX	Deutscher Aktienindex, zurzeit die 40 größten Unternehmen des deutschen Aktienmarktes
Destatis	Statistisches Bundesamt
EStG	Einkommenssteuergesetz
ETF	Exchange-Traded Fund, ein börsengehandelter Fonds
EZB	Europäische Zentralbank
Fixed Income	Festverzinsliche Vermögenstitel
GG	Grundgesetz
GKV	Gesetzliche Krankenversicherung
GRV	Deutsche gesetzliche Rentenversicherung
HR-Rente	Hinterbliebenenrente
HWWI	Hamburgisches Weltwirtschaftsinstitut gemeinnützige GmbH
KfW	Kreditanstalt für Wiederaufbau
MBKT	Musterbedingungen Krankentagegeldversicherung
MDAX	Mid-Cap-DAX (50 mittelgroße Unternehmen)
MSCI	Morgan Stanley Capital International, verschiedene Aktienindizes
Private Equity	Privates Beteiligungskapital; bei der Beteiligung an Start-ups ist der Begriff Risikokapital gebräuchlich
PKV	Private Krankenversicherung
SDAX	Small-Cap-DAX (70 kleinere Unternehmen)