



Rüefli

PARTNER AG

Pensionsplanung

erstellt für

Familie
Max und Stephanie Muster

4515 Oberdorf SO

N

Rüefli Partner AG

Kirchgasse 1
4515 Oberdorf

Firma 032 621 69 22
Mobil 079 927 27 08
E-Mail michael.gatti@rueefli.ch

Ihr Berater

Gatti Michael
Eidg. dipl. Finanz- und Anlageexperte

Ihre Ziele und Wünsche

Sie haben Ihre Ziele wie folgt definiert:

- ┆ "Wir möchten unser Haus auch nach der Pensionierung behalten können"
- ┆ "Wir wollen unseren bisherigen Lebensstandard auch nach der Pensionierung weiterführen"
- ┆ "Wir möchten nicht mehr Steuern als nötig bezahlen."

In unserem gemeinsamen Gespräch haben Sie uns mitgeteilt, dass für diese Beratung folgende Umstände zu berücksichtigen sind:

- ┆ "Eventuelle Frühpensionierung von Max mit 62"
- ┆ "Kauf eines neuen Autos in ca. 5 Jahren"
- ┆ "Die Hypothek soll so weit wie möglich amortisiert werden"

Inhaltsverzeichnis

1	Grundlagen	4
1.1	Persönliche Daten	4
1.2	Ihr Budget	5
1.3	Ihre Vermögensübersicht	6
1.4	Grafiken - Vermögensübersicht	7
2	Auf einen Blick	8
2.1	Beschreibung der Varianten	8
2.2	Gegenüberstellung der Planungsvarianten	9
3	Detailplanung	10
4	Annahmen	36
5	Beratungsempfehlung	37
6	Disclaimer	39

	Kunde	Partner												
Name	Muster Max	Muster Stephanie												
Geburtsdatum	15. März 1957	1. Mai 1959												
Konfession	christ-katholisch	christ-katholisch												
Zivilstand / seit	verheiratet, 1. Mai 1983	verheiratet, 1. Mai 1983												
Adresse	4515 Oberdorf SO													
Erwerbstätigkeit	angestellt	angestellt												
Kinder	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Name</th> <th>Geburtstag</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kind1</td> <td>1. März 1989</td> </tr> <tr> <td>Kind2</td> <td>1. Juni 1991</td> </tr> </tbody> </table>	Name	Geburtstag	Kind1	1. März 1989	Kind2	1. Juni 1991	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ausbildungsende</th> <th>Zugehörigkeit</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>abgeschlossen</td> <td>Kind von beiden</td> </tr> <tr> <td>abgeschlossen</td> <td>Kind von beiden</td> </tr> </tbody> </table>	Ausbildungsende	Zugehörigkeit	abgeschlossen	Kind von beiden	abgeschlossen	Kind von beiden
Name	Geburtstag													
Kind1	1. März 1989													
Kind2	1. Juni 1991													
Ausbildungsende	Zugehörigkeit													
abgeschlossen	Kind von beiden													
abgeschlossen	Kind von beiden													

Steuerliche Grundlagen des Hauptdomizils 2017

Hauptsteuerdomizil	4515 Oberdorf SO
Steuerbares Einkommen	195.923 CHF
Steuerbares Einkommen Bund	187.249 CHF
Steuerbares Vermögen	421.070 CHF
Grenzsteuersatz	41,5%

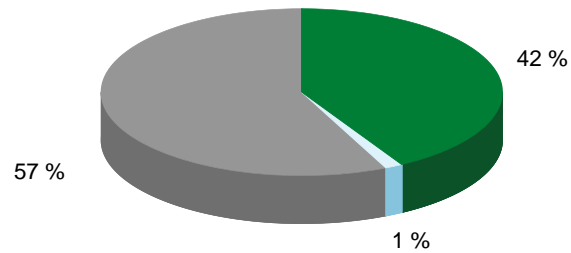
In dieser Darstellung werden Ihre Einnahmen und Ausgaben für das laufende Jahr aufgezeigt.

Einnahmen		Ausgaben	
Erwerbseinkommen		Allgemeine Lebenshaltungskosten	
Haupterwerb, Muster M.	154.844	Ausgaben/Einnahmen(53)	4.700
Haupterwerb, Muster S.	81.127	Ausgaben/Einnahmen(55)	33.000
Total Erwerbseinkommen	235.971	Ausgaben/Einnahmen(56)	3.700
		Ausgaben/Einnahmen(57)	57.000
		Total Allg. Lebenshaltungskosten	98.400
		Gebundene Vorsorge 3a	13.536
		Freie Vorsorge 3b	20.000
		Aufwendungen für Immobilien	12.975
		Jährliche Steuerbelastung	53.242
Total Einnahmen	235.971	Total Ausgaben	198.153
		Mehreinnahmen	37.818

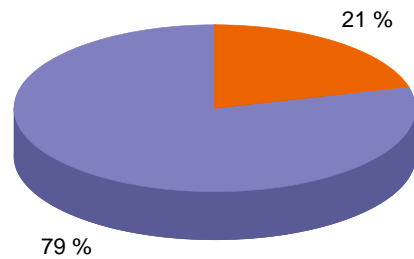
In dieser Darstellung wird Ihre persönliche gesamte Vermögenssituation per 1. Februar 2017 aufgezeigt.

Aktiven		Passiven	
Wertschriften und Liquidität			
Liquide Vermögenswerte	37.305		
Total Wertschriften und Liquidität	37.305		
Vorsorgevermögen			
Berufliche Vorsorge	1.048.884		
Gebundene Vorsorge 3a	30.000		
Freie Vorsorge	20.001		
Total Vorsorgevermögen	1.098.885		
Total Liegenschaften	1.500.000	Total Hypotheken	550.000
Total Vermögenswerte	2.636.190	Total Fremdfinanzierung	550.000
		Nettovermögen	2.086.190

In dieser Darstellung wird Ihre persönliche Vermögens- und Wertschriftenzusammensetzung per 1. Februar 2017 aufgezeigt.



Vermögensstruktur		
Liegenschaften	1.500.000	57 %
Liquide Vermögenswerte	37.305	1 %
Vorsorge	1.098.885	42 %
Total Bruttovermögen	2.636.190	100 %



Nettovermögen	2.086.190	79 %
Fremdfinanzierung	550.000	21 %
Total	2.636.190	100 %

In unserem Gespräch haben wir wichtige Punkte Ihrer persönlichen finanziellen Planung besprochen. Bei der Planung Ihrer persönlichen und finanziellen Ziele hängen die verschiedenen Themen eng miteinander zusammen. Deshalb ist es wichtig, sich einen Überblick der verschiedenen finanziellen Planungen und Bedarfswelder zu verschaffen. In diesem Kapitel beschreiben wir Ihnen, in welchen Varianten wir im vorliegenden Finanzplan welche Szenarien betrachten.

Aktuelle Situation

Bei dieser Variante wird dargestellt, wie sich Ihre finanzielle Situation ohne planerische Massnahmen entwickeln würde.

Kapitalbezug

Bei dieser Variante wird dargestellt, wie sich Ihre Situation bei einem kompletten Kapitalbezug verändern würde.

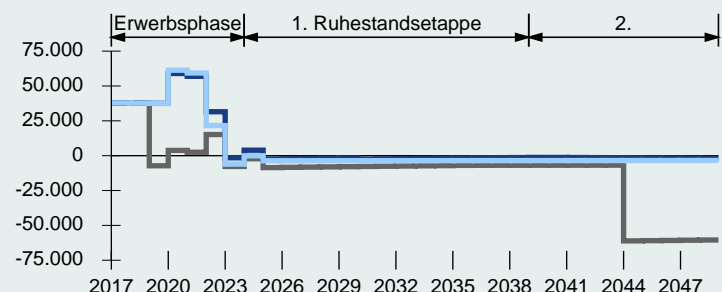
Frühpensionierung

Bei dieser Variante wird dargestellt, wie sich Ihre Situation bei einer Frühpensionierung von Max Muster mit komplettem Kapitalbezug verändern würde.

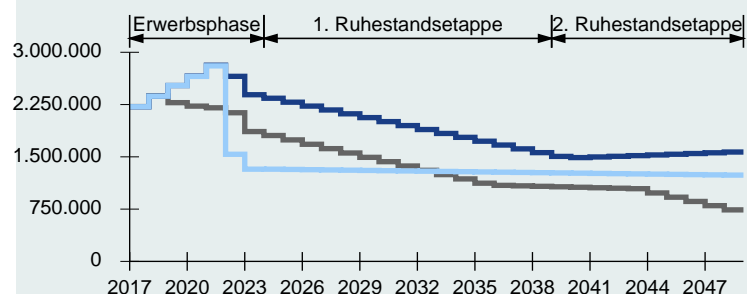
2.2 Gegenüberstellung der Planungsvarianten Muster Max und Muster Stephanie

Auf einen Blick

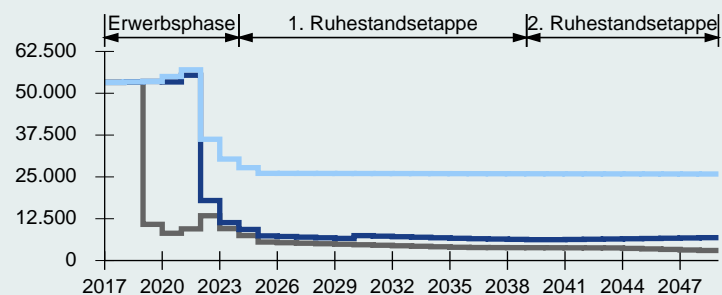
Entwicklung der Einnahmen- / Ausgabenüberschüsse



Vermögensentwicklung



Steuerentwicklung



	Aktuelle Situ...	Kapitalbezug	Frühpension...
Alter Erwerbsaufgabe	64/64	64/64	61/64
Kapitalbezug 2. Säule		1.263.330	1.081.083
Kapitalbezug 2. + 3. Säule Muster Max	28.857	1.292.187	1.103.136
Kapitalbezug 2. + 3. Säule Muster Stephanie	56.686	56.686	56.686
./. Kapitalsteuer	1.797	111.438	96.840
Kapital nach Steuern	83.746	1.237.435	1.062.982
AHV-Renten	35.199	35.199	35.199
BVG-Renten	85.647	12.756	12.756
Renten aus privater Vorsorge		62.455	
Wertschriftenerträge			
Andere Einnahmen			
Total Einnahmen (Jahr 2048)	120.846	110.410	47.955
Wohnen	19.725	26.725	26.725
Steuern	25.861	6.839	3.008
Übrige Lebenshaltungskosten	78.700	78.700	78.700
Total Ausgaben (Jahr 2048)	124.286	112.264	108.433
Einnahmenüberschuss			
Ausgabenüberschuss (Entnahme)	3.440	1.854	60.478
Vermögen nach Pension Ende 2023	1.322.952	2.390.989	1.862.700
Vermögen bei Planungsende 2049	1.237.950	1.569.003	739.055

Inhaltsverzeichnis

3.1	Aktuelle Situation	11
3.1.1	Ereignisse und Massnahmen	11
3.1.2	Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben	13
3.1.3	Vermögensentwicklung	15
3.1.4	Liquiditätsentwicklung	17
3.1.5	Besteuerung der Kapitalauszahlungen aus Vorsorge	18
3.2	Kapitalbezug	19
3.2.1	Ereignisse und Massnahmen	19
3.2.2	Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben	21
3.2.3	Vermögensentwicklung	23
3.2.4	Liquiditätsentwicklung	25
3.2.5	Besteuerung der Kapitalauszahlungen aus Vorsorge	27
3.3	Früh pensionierung	28
3.3.1	Ereignisse und Massnahmen	28
3.3.2	Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben	30
3.3.3	Vermögensentwicklung	32
3.3.4	Liquiditätsentwicklung	34
3.3.5	Besteuerung der Kapitalauszahlungen aus Vorsorge	35

Zeitpunkt		Ereignisse / Massnahmen
2020	Januar	Vorzeitige Auszahlung Gebundene Vorsorge, Muster Max, Erlebensfallkapital von CHF 28.857.
	Januar	Freie Vorsorge, Muster Stephanie, Erlebensfallkapital von CHF 40.030.
	Januar	Bezug von Muster Stephanie: Vertrag "Freie Vorsorge 3b", Kapitalbezug CHF 40'030.
	Januar	Bezug von Muster Max: Vertrag "Gebundene Vorsorge 3a", Kapitalbezug CHF 28'857.
	Januar	Teilamortisation von "Hypothek(1)" in der Höhe von CHF 200'000.
2021	Oktober	Anmeldung von Muster Max bei der Ausgleichskasse (AHV).
2022	Februar	Beginn der AHV-Altersrente für Muster Max.
	Februar	Aufgabe der Erwerbstätigkeit von Muster Max.
	Februar	Vorzeitige Pensionierung Muster Max.
	Februar	Vorzeitige Auszahlung BVG-Basis, Muster Max, Erlebensfallrente von CHF 72.891 pro Jahr.
	Februar	Bezug von Muster Max: Vertrag "BVG-Basis", Kapitalbezug CHF 1'263'330 oder Rentenbezug CHF 72'891.
	April	AHV, Muster Max, Altersrente von CHF 22.164 pro Jahr.
2023	Juni	
	Februar	Anmeldung von Muster Stephanie bei der Ausgleichskasse (AHV).
	Juni	Beginn der AHV-Altersrente für Muster Stephanie.
	Juni	Aufgabe der Erwerbstätigkeit von Muster Stephanie.
	Juni	Pensionierung Muster Stephanie.
	Juni	AHV, Muster Max, Altersrente von CHF 17.100 pro Jahr (Splitting).
Juni	AHV, Muster Stephanie, Altersrente von CHF 18.099 pro Jahr (Splitting).	

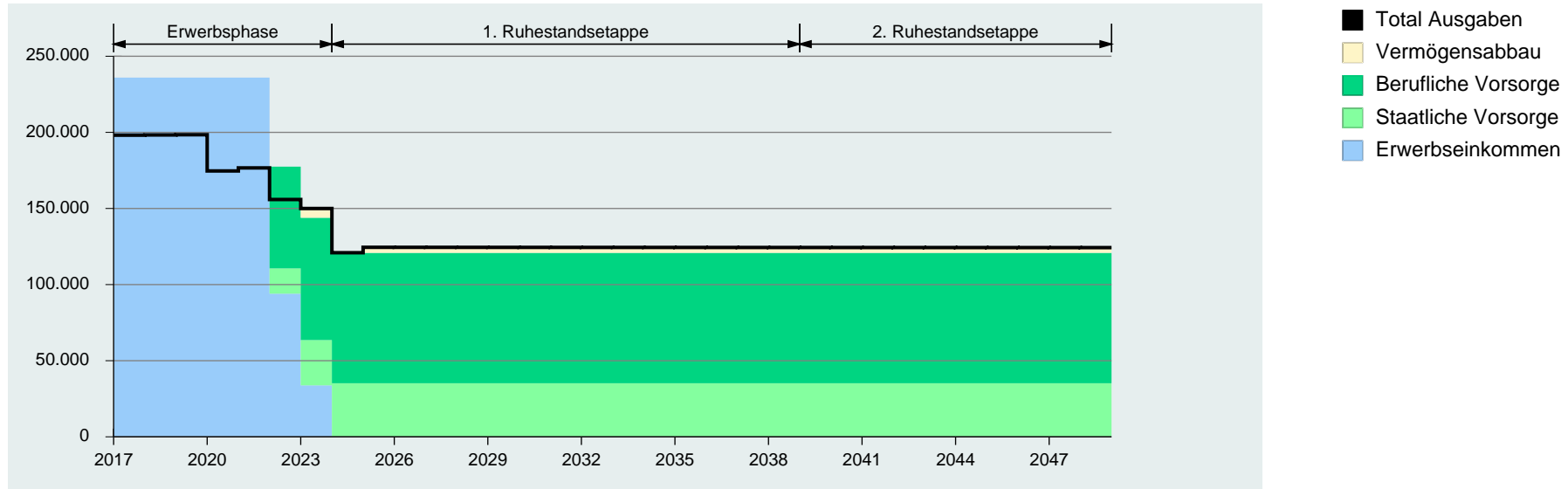
Fortsetzung

Juni	Gebundene Vorsorge, Muster Stephanie, Erlebensfallkapital von CHF 56.686.
Juni	BVG-Basis, Muster Stephanie, Erlebensfallrente von CHF 12.756 pro Jahr.
Juni	Bezug von Muster Stephanie: Vertrag "BVG-Basis", Kapitalbezug CHF 221'839 oder Rentenbezug CHF 12'756.
Juni	Bezug von Muster Stephanie: Vertrag "Gebundene Vorsorge 3a", Kapitalbezug CHF 56'686.

3.1.2 Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben Muster Max und Muster Stephanie

Aktuelle Situation

Diese Darstellung zeigt Ihnen die Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben nach Kategorien auf.



	Erwerbsphase	1. Ruhestandsetappe	2. Ruhestandsetappe	
Jahr	2017-2023	2024-2038	2039-2048	
Alter (Kunde/Partner)	60/58	67/65	82/80	
Einnahmenüberschuss pro Etappe	249.177			
Ausgabenüberschuss pro Etappe		50.222	34.780	
Deckung der Ausgabenüberschüsse				
Deckung aus Entnahme pro Jahr im Durchschnitt	867	3.348	3.478	
Zusätzlich benötigte Liquidität				
Stand Position(6) Ende Etappe	142.952	92.730	57.950	
Stand Vermögen (ohne Liegenschaften) Beginn Etappe	1.268.792	172.866	119.214	
Stand Vermögen (ohne Liegenschaften) Ende Etappe	172.952	122.730	87.950	

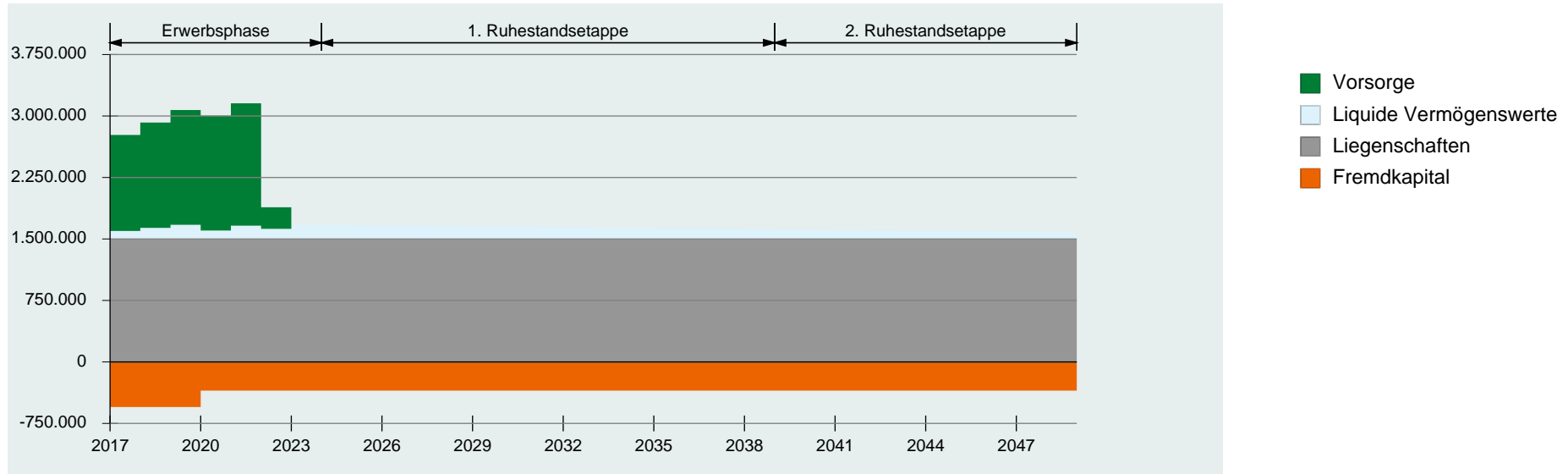
(Alle Beträge in CHF)

3.1.2 Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben Muster Max und Muster Stephanie

Aktuelle Situation

Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase							1. Ruhestandsetappe			2. Ruhestandsetappe	
	2017 60/58	2018 61/59	2019 62/60	2020 63/61	2021 64/62	2022 65/63	2023 66/64	2024 ... 67/65	2030 ... 73/71	2038 81/79	2039 ... 82/80	2048 91/89
Erwerbseinkommen	235.971	235.971	235.971	235.971	235.971	94.031	33.803					
Staatliche Vorsorge						16.623	29.768	35.199	35.199	35.199	35.199	35.199
Berufliche Vorsorge						66.817	80.332	85.647	85.647	85.647	85.647	85.647
Total Einnahmen	235.971	235.971	235.971	235.971	235.971	177.471	143.903	120.846	120.846	120.846	120.846	120.846
Allgemeine Lebenshaltungskosten	98.400	98.400	98.400	98.400	98.400	98.400	98.400	78.700	78.700	78.700	78.700	78.700
Gebundene Vorsorge 3a	13.536	13.536	13.536	6.768	6.768	6.768	6.768					
Freie Vorsorge 3b	20.000	20.000	20.000									
Aufwendungen für Immobilien	12.975	12.975	12.975	14.475	14.475	14.475	14.475	14.475	19.725	19.725	19.725	19.725
Jährliche Steuerbelastung	53.242	53.386	53.529	55.006	57.005	36.247	30.332	27.757	26.015	25.946	25.937	25.861
Total Ausgaben	198.153	198.297	198.440	174.649	176.648	155.890	149.975	120.932	124.440	124.371	124.362	124.286
Einnahmen-/Ausgabenüberschuss	37.818	37.674	37.531	61.322	59.323	21.581	-6.072	-86	-3.594	-3.525	-3.516	-3.440

Diese Darstellung zeigt Ihnen die Vermögensentwicklung nach Vermögenskategorien auf.



Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase	1. Ruhestandsetappe	2. Ruhestandsetappe	
	2017-2023 60/58	2024-2038 67/65	2039-2048 82/80	
Vorsorge	1.170.974			
Kapitalbeteiligungen				
Sonstige Vermögenswerte				
Liquide Vermögenswerte	97.818	172.866	119.214	
Wertschriften				
Liegenschaften	1.500.000	1.500.000	1.500.000	
Fremdkapital	-550.000	-350.000	-350.000	
Total Vermögen	2.218.792	1.322.866	1.269.214	

(Alle Beträge in CHF)

3.1.3 Vermögensentwicklung Muster Max und Muster Stephanie

Aktuelle Situation

Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase							1. Ruhestandsetappe			2. Ruhestandsetappe	
	2017 60/58	2018 61/59	2019 62/60	2020 63/61	2021 64/62	2022 65/63	2023 66/64	2024 ... 67/65	2030 ... 73/71	2038 81/79	2039 ... 82/80	2048 91/89
Position(6)	67.818	105.492	143.023	73.033	132.356	93.936	142.952	142.866	121.169	92.730	89.214	57.950
Privatkonto	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Berufliche Vorsorge	1.120.826	1.200.636	1.282.135	1.365.155	1.449.669	212.932						
Gebundene Vorsorge 3a	30.138	43.892	57.714	35.804	42.784	49.800						
Freie Vorsorge 3b	20.010	40.030	60.060									
Selbstbewohnte Liegenschaften	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Total Vermögenswerte	2.768.792	2.920.050	3.072.932	3.003.992	3.154.809	1.886.668	1.672.952	1.672.866	1.651.169	1.622.730	1.619.214	1.587.950
Hypothek selbstbewohnte Liegensch...	550.000	550.000	550.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
Total Fremdfinanzierung	550.000	550.000	550.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
Nettovermögen	2.218.792	2.370.050	2.522.932	2.653.992	2.804.809	1.536.668	1.322.952	1.322.866	1.301.169	1.272.730	1.269.214	1.237.950

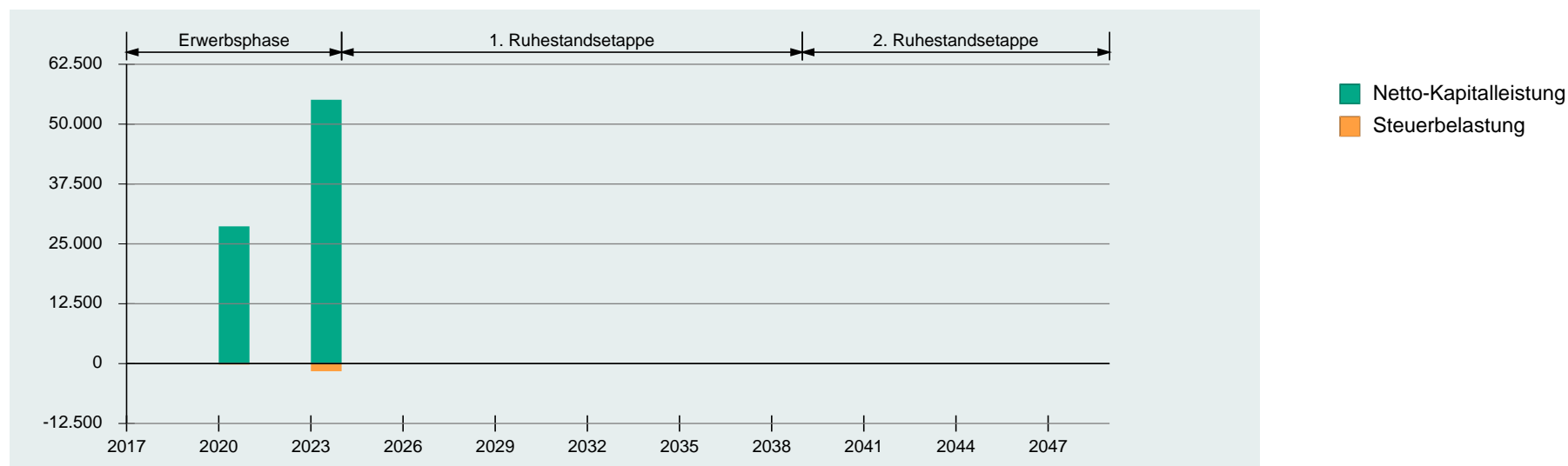
3.1.4 Liquiditätsentwicklung Muster Max und Muster Stephanie

Aktuelle Situation

Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase							1. Ruhestandsetappe			2. Ruhestandsetappe	
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 ...	2030 ...	2038	2039 ...	2048
Position(6) per 1.1.	30.000	67.818	105.492	143.023	73.033	132.356	93.936	142.952	124.763	96.255	92.730	61.390
Einnahmen-/Ausgabenüberschuss												
Einnahmenüberschuss	37.818	37.674	37.531	61.322	59.323	21.581						
Ausgabenüberschuss							-6.072	-86	-3.594	-3.525	-3.516	-3.440
Kapitalleistungen aus gebundener Vorsorge 3a												
Muster M., Kapitalsparen				28.857								
Muster S., Kapitalsparen							56.686					
Kapitalleistungen aus freier Vorsorge 3b												
Muster S., Kapitalsparen				40.030								
Kapitalleistungssteuer												
Steuerbelastung				-199			-1.598					
Immobilien												
Immobilie(1), Hypothek(1), Amortisa...				-200.000								
Andere												
Position(6), Ausgabenplanung							-60.000					
Position(6) per 31.12.	67.818	105.492	143.023	73.033	132.356	93.936	142.952	142.866	121.169	92.730	89.214	57.950

3.1.5 Besteuerung der Kapitalauszahlungen aus Vorsorge Muster Max und Muster Stephanie

Aktuelle Situation



Kapitalleistungen		Jahr	2020	2023
		Alter (Kunde/Partner)	63/61	66/64
Gebundene Privatvorsorge	Muster M., Kapitalsparen		28.857	
	Muster S., Kapitalsparen			56.686
Total Kapitalleistungen			28.857	56.686
	Staats- und Gemeindesteuer		198	1.530
	Direkte Bundessteuer		1	68
Total Besteuerung Kapitalleistungen			199	1.598
Nettobetrag nach Steuern			28.658	55.088
Anteil der Steuern am Bruttokapital			0,69%	2,82%

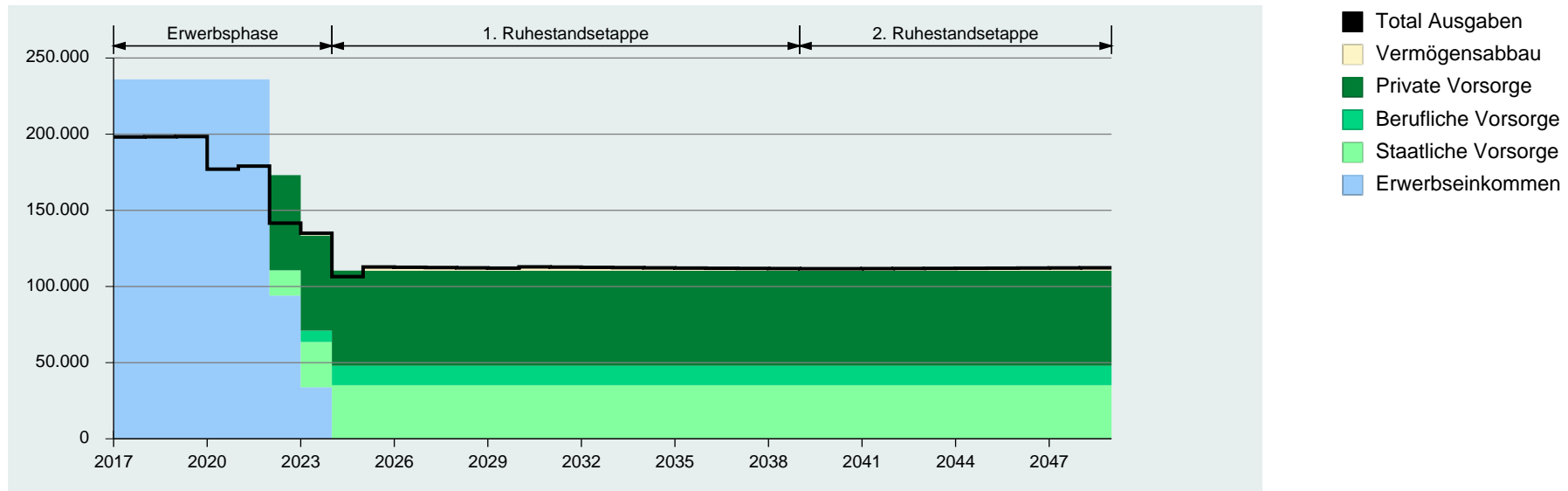
3.2.1 Ereignisse und Massnahmen Muster Max und Muster Stephanie

Zeitpunkt	Ereignisse / Massnahmen	
2020	Januar	Vorzeitige Auszahlung Gebundene Vorsorge, Muster Max, Erlebensfallkapital von CHF 28.857.
	Januar	Freie Vorsorge, Muster Stephanie, Erlebensfallkapital von CHF 40.030.
	Januar	Bezug von Muster Stephanie: Vertrag "Freie Vorsorge 3b", Kapitalbezug CHF 40'030.
	Januar	Bezug von Muster Max: Vertrag "Gebundene Vorsorge 3a", Kapitalbezug CHF 28'857.
	Januar	
2021	Oktober	Anmeldung von Muster Max bei der Ausgleichskasse (AHV).
2022	Februar	Beginn der AHV-Altersrente für Muster Max.
	Februar	Aufgabe der Erwerbstätigkeit von Muster Max.
	Februar	Vorzeitige Pensionierung Muster Max.
	Februar	Vorzeitige Auszahlung BVG-Basis, Muster Max, Erlebensfallkapital von CHF 1.263.330.
	Februar	Freie Vorsorge, Muster Max, Auszahlungsplan von CHF 62.455 pro Jahr.
	Februar	Bezug von Muster Max: Vertrag "BVG-Basis", Kapitalbezug CHF 1'263'330 oder Rentenbezug CHF 78'324.
	Februar	Erwerb von "3b Auszahlungsplan" in der Höhe von CHF 1'150'000.
	April	AHV, Muster Max, Altersrente von CHF 22.164 pro Jahr.
2023	Februar	Anmeldung von Muster Stephanie bei der Ausgleichskasse (AHV).
	Juni	Beginn der AHV-Altersrente für Muster Stephanie.
	Juni	Aufgabe der Erwerbstätigkeit von Muster Stephanie.
	Juni	Pensionierung Muster Stephanie.

Fortsetzung		
	Juni	AHV, Muster Max, Altersrente von CHF 17.100 pro Jahr (Splitting).
	Juni	AHV, Muster Stephanie, Altersrente von CHF 18.099 pro Jahr (Splitting).
	Juni	Gebundene Vorsorge, Muster Stephanie, Erlebensfallkapital von CHF 56.686.
	Juni	BVG-Basis, Muster Stephanie, Erlebensfallrente von CHF 12.756 pro Jahr.
	Juni	Bezug von Muster Stephanie: Vertrag "BVG-Basis", Kapitalbezug CHF 221'839 oder Rentenbezug CHF 12'756.
	Juni	Bezug von Muster Stephanie: Vertrag "Gebundene Vorsorge 3a", Kapitalbezug CHF 56'686.
2030	Januar	Freie Vorsorge, Muster Max, Erlebensfallkapital von CHF 282.120.
	Januar	Erwerb von "Wertschriftendepot" in der Höhe von CHF 250'000.

3.2.2 Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben Muster Max und Muster Stephanie

Diese Darstellung zeigt Ihnen die Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben nach Kategorien auf.



Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase	1. Ruhestandsetappe	2. Ruhestandsetappe	
	2017-2023 60/58	2024-2038 67/65	2039-2048 82/80	
Einnahmenüberschuss pro Etappe	258.930			
Ausgabenüberschuss pro Etappe		22.779	15.109	
Deckung der Ausgabenüberschüsse				
Deckung aus Entnahme pro Jahr im Durchschnitt	217	1.782	1.511	
Zusätzlich benötigte Liquidität				
Stand Position(6) Ende Etappe	156.394	165.735	150.626	
Stand Vermögen (ohne Liegenschaften) Beginn Etappe	1.268.792	1.390.511	556.272	
Stand Vermögen (ohne Liegenschaften) Ende Etappe	1.440.989	610.193	619.003	

(Alle Beträge in CHF)

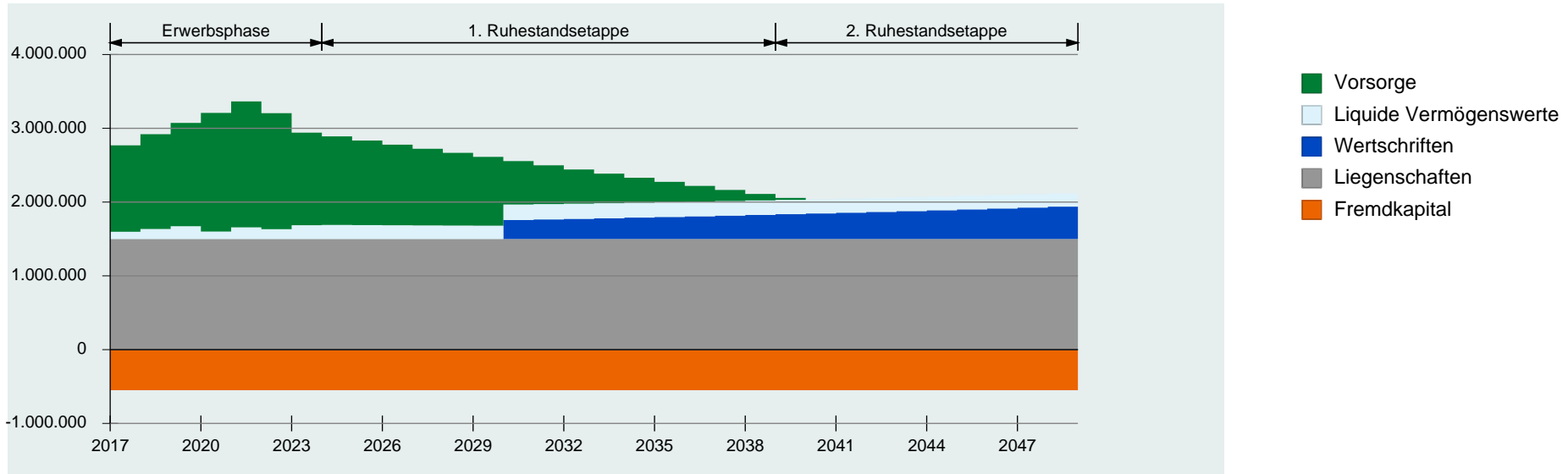
3.2.2 Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben Muster Max und Muster Stephanie

Kapitalbezug

Alter (Kunde/Partner)	Jahr	Erwerbsphase						1. Ruhestandsetappe			2. Ruhestandsetappe		
		2017 60/58	2018 61/59	2019 62/60	2020 63/61	2021 64/62	2022 65/63	2023 66/64	2024 ... 67/65	2030 ... 73/71	2038 81/79	2039 ... 82/80	2048 91/89
Erwerbseinkommen		235.971	235.971	235.971	235.971	235.971	94.031	33.803					
Staatliche Vorsorge							16.623	29.768	35.199	35.199	35.199	35.199	35.199
Berufliche Vorsorge							7.441	12.756	12.756	12.756	12.756	12.756	12.756
Freie Vorsorge							62.455	62.455	62.455	62.455	62.455	62.455	62.455
Total Einnahmen		235.971	235.971	235.971	235.971	235.971	173.109	133.467	110.410	110.410	110.410	110.410	110.410
Allgemeine Lebenshaltungskosten		98.400	98.400	98.400	98.400	98.400	98.400	98.400	78.700	78.700	78.700	78.700	78.700
Gebundene Vorsorge 3a		13.536	13.536	13.536	6.768	6.768	6.768	6.768					
Freie Vorsorge 3b		20.000	20.000	20.000									
Aufwendungen für Immobilien		12.975	12.975	12.975	18.475	18.475	18.475	18.475	18.475	26.725	26.725	26.725	26.725
Jährliche Steuerbelastung		53.242	53.386	53.529	53.374	55.387	17.937	11.341	9.290	7.447	6.332	6.237	6.839
Total Ausgaben		198.153	198.297	198.440	177.017	179.030	141.580	134.984	106.465	112.872	111.757	111.662	112.264
Einnahmen-/Ausgabenüberschuss		37.818	37.674	37.531	58.954	56.941	31.529	-1.517	3.945	-2.462	-1.347	-1.252	-1.854

(Alle Beträge in CHF)

Diese Darstellung zeigt Ihnen die Vermögensentwicklung nach Vermögenskategorien auf.



Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase	1. Ruhestandsetappe	2. Ruhestandsetappe	
	2017-2023 60/58	2024-2038 67/65	2039-2048 82/80	
Vorsorge	1.170.974	1.200.172	25.810	
Kapitalbeteiligungen				
Sonstige Vermögenswerte				
Liquide Vermögenswerte	97.818	190.339	194.483	
Wertschriften			335.979	
Liegenschaften	1.500.000	1.500.000	1.500.000	
Fremdkapital	-550.000	-550.000	-550.000	
Total Vermögen	2.218.792	2.340.511	1.506.272	

(Alle Beträge in CHF)

3.2.3 Vermögensentwicklung Muster Max und Muster Stephanie

Kapitalbezug

Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase							1. Ruhestandsetappe			2. Ruhestandsetappe	
	2017 60/58	2018 61/59	2019 62/60	2020 63/61	2021 64/62	2022 65/63	2023 66/64	2024 ... 67/65	2030 ... 73/71	2038 81/79	2039 ... 82/80	2048 91/89
Position(6)	67.818	105.492	143.023	70.665	127.606	102.824	156.394	160.339	179.954	165.735	164.483	150.626
Privatkonto	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Wertschriftendepot									257.500	326.193	335.979	438.377
Berufliche Vorsorge	1.120.826	1.200.636	1.282.135	1.365.155	1.449.669	212.932						
Gebundene Vorsorge 3a	30.138	43.892	57.714	35.804	42.784	49.800						
Freie Vorsorge 3b	20.010	40.030	60.060	207.000	214.245	1.309.289	1.254.595	1.200.172	587.905	88.265	25.810	
Selbstbewohnte Liegenschaften	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Total Vermögenswerte	2.768.792	2.920.050	3.072.932	3.208.624	3.364.304	3.204.845	2.940.989	2.890.511	2.555.359	2.110.193	2.056.272	2.119.003
Hypothek selbstbewohnte Liegensch...	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000
Total Fremdfinanzierung	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000
Nettovermögen	2.218.792	2.370.050	2.522.932	2.658.624	2.814.304	2.654.845	2.390.989	2.340.511	2.005.359	1.560.193	1.506.272	1.569.003

(Alle Beträge in CHF)

3.2.4 Liquiditätsentwicklung Muster Max und Muster Stephanie

Kapitalbezug

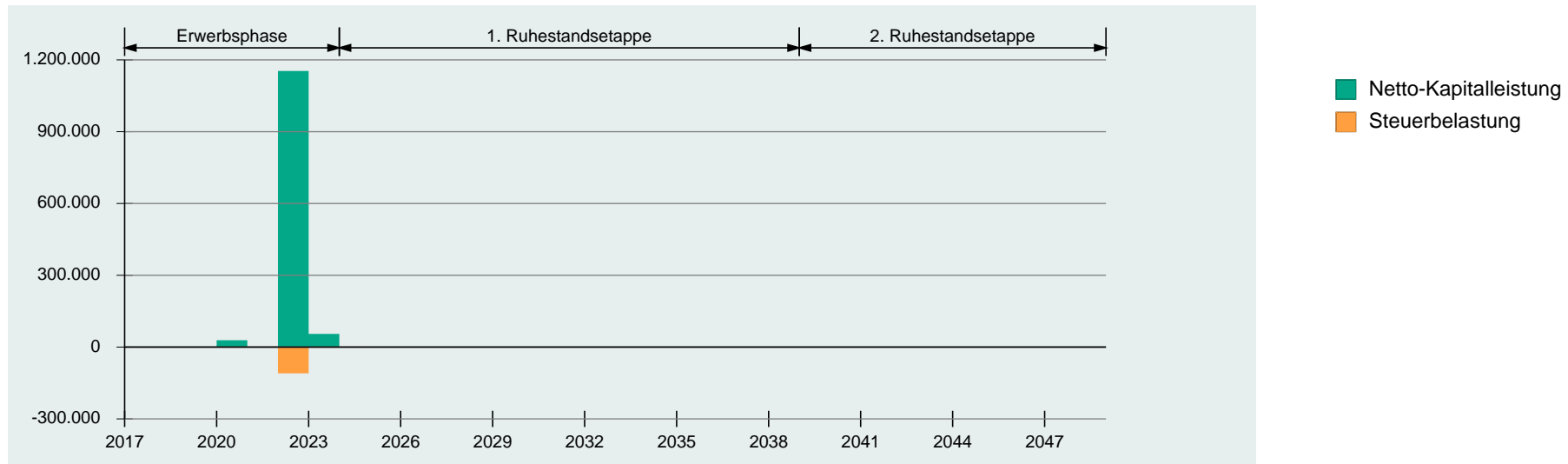
Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase							1. Ruhestandsetappe			2. Ruhestandsetappe	
	2017 60/58	2018 61/59	2019 62/60	2020 63/61	2021 64/62	2022 65/63	2023 66/64	2024 ... 67/65	2030 ... 73/71	2038 81/79	2039 ... 82/80	2048 91/89
Position(6) per 1.1.	30.000	67.818	105.492	143.023	70.665	127.606	102.824	156.394	150.296	167.082	165.735	152.480
Einnahmen-/Ausgabenüberschuss												
Einnahmenüberschuss	37.818	37.674	37.531	58.954	56.941	31.529		3.945				
Ausgabenüberschuss							-1.517		-2.462	-1.347	-1.252	-1.854
Kapitalleistungen aus beruflicher Vorsorge												
BVG-Basis, Muster M., Erlebensfallk...								1.263.330				
Kapitalleistungen aus gebundener Vorsorge 3a												
Muster S., Kapitalsparen								56.686				
Muster M., Kapitalsparen				28.857								
Kapitalleistungen aus freier Vorsorge 3b												
Muster M.				-200.000								
Muster S., Kapitalsparen				40.030								
Muster M., Erlebensfallkapital									282.120			
Kapitalleistungssteuer												
Steuerbelastung				-199				-109.641				-1.598
Wertschriften / übrige Vermögenswerte												
Investition										-250.000		

3.2.4 Liquiditätsentwicklung

Muster Max und Muster Stephanie

Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase							1. Ruhestandsetappe			2. Ruhestandsetappe	
	2017 60/58	2018 61/59	2019 62/60	2020 63/61	2021 64/62	2022 65/63	2023 66/64	2024 ... 67/65	2030 ... 73/71	2038 81/79	2039 ... 82/80	2048 91/89
Andere												
Position(6), Ausgabenplanung								-60.000				
Zusätzliche Zu- und Abflüsse								-1.150.000				
Position(6) per 31.12.	67.818	105.492	143.023	70.665	127.606	102.824	156.394	160.339	179.954	165.735	164.483	150.626

3.2.5 Besteuerung der Kapitalauszahlungen aus Vorsorge Muster Max und Muster Stephanie



Kapitalleistungen		Jahr	2020	2022	2023
		Alter (Kunde/Partner)	63/61	65/63	66/64
Berufliche Vorsorge	BVG-Basis, Muster M., Erlebensfallkapital			1.263.330	
Gebundene Privatvorsorge	Muster M., Kapitalsparen		28.857		
	Muster S., Kapitalsparen				56.686
Total Kapitalleistungen			28.857	1.263.330	56.686
	Staats- und Gemeindesteuer		198	80.585	1.530
	Direkte Bundessteuer		1	29.056	68
Total Besteuerung Kapitalleistungen			199	109.641	1.598
Nettobetrag nach Steuern			28.658	1.153.689	55.088
	Anteil der Steuern am Bruttokapital		0,69%	8,68%	2,82%

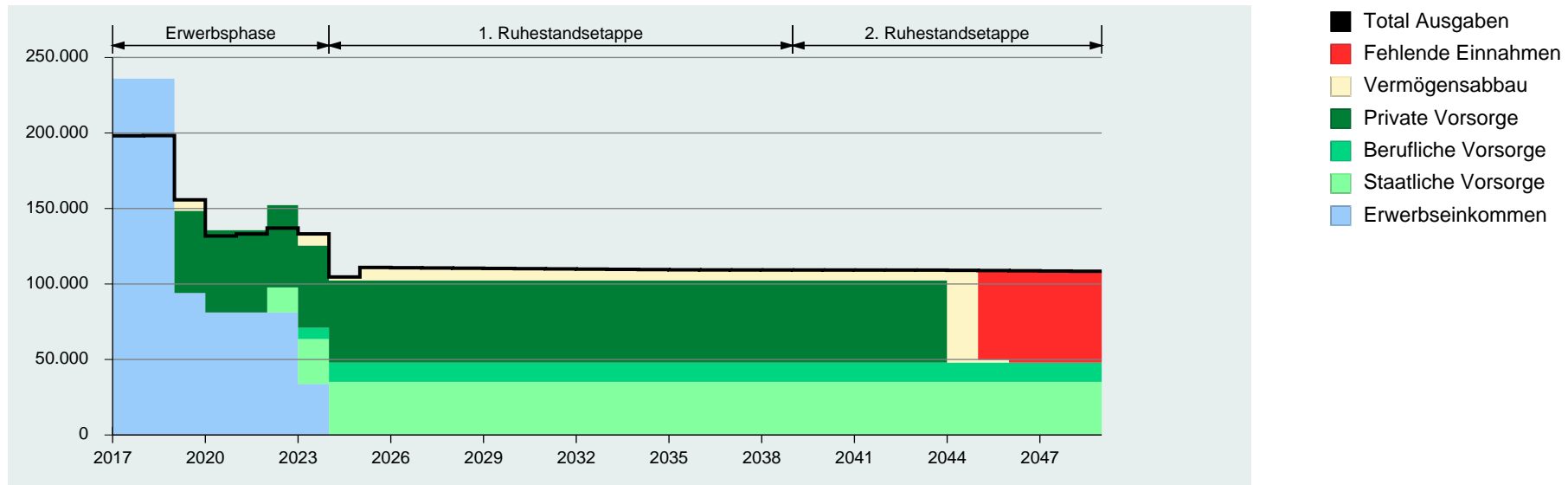
(Alle Beträge in CHF)

Zeitpunkt	Ereignisse / Massnahmen	
2019	Februar	Aufgabe der Erwerbstätigkeit von Muster Max.
	Februar	Vorzeitige Pensionierung Muster Max.
	Februar	Vorzeitige Auszahlung BVG-Basis, Muster Max, Erlebensfallkapital von CHF 1.081.083.
	Februar	Freie Vorsorge, Muster Max, Auszahlungsplan von CHF 54.461 pro Jahr.
	Februar	Bezug von Muster Max: Vertrag "BVG-Basis", Kapitalbezug CHF 1'081'083 oder Rentenbezug CHF 62'700.
	Februar	Erwerb von "3b Auszahlungsplan" in der Höhe von CHF 950'000.
2020	Januar	Vorzeitige Auszahlung Gebundene Vorsorge, Muster Max, Erlebensfallkapital von CHF 22.053.
	Januar	Freie Vorsorge, Muster Stephanie, Erlebensfallkapital von CHF 40.030.
	Januar	Bezug von Muster Max: Vertrag "Gebundene Vorsorge 3a", Kapitalbezug CHF 28'857.
	Januar	Bezug von Muster Stephanie: Vertrag "Freie Vorsorge 3b", Kapitalbezug CHF 40'030.
2021	Oktober	Anmeldung von Muster Max bei der Ausgleichskasse (AHV).
2022	Februar	Beginn der AHV-Altersrente für Muster Max.
	April	AHV, Muster Max, Altersrente von CHF 22.164 pro Jahr.
	Juni	
2023	Februar	Anmeldung von Muster Stephanie bei der Ausgleichskasse (AHV).
	Juni	Beginn der AHV-Altersrente für Muster Stephanie.
	Juni	Aufgabe der Erwerbstätigkeit von Muster Stephanie.
	Juni	Pensionierung Muster Stephanie.
	Juni	AHV, Muster Max, Altersrente von CHF 17.100 pro Jahr (Splitting).

Fortsetzung

Juni	AHV, Muster Stephanie, Altersrente von CHF 18.099 pro Jahr (Splitting).
Juni	Gebundene Vorsorge, Muster Stephanie, Erlebensfallkapital von CHF 56.686.
Juni	BVG-Basis, Muster Stephanie, Erlebensfallrente von CHF 12.756 pro Jahr.
Juni	Bezug von Muster Stephanie: Vertrag "BVG-Basis", Kapitalbezug CHF 221'839 oder Rentenbezug CHF 12'756.
Juni	Bezug von Muster Stephanie: Vertrag "Gebundene Vorsorge 3a", Kapitalbezug CHF 56'686.

Diese Darstellung zeigt Ihnen die Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben nach Kategorien auf.



Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase	1. Ruhestandsetappe	2. Ruhestandsetappe	
	2017-2023 60/58	2024-2038 67/65	2039-2048 82/80	
Einnahmenüberschuss pro Etappe	81.994			
Ausgabenüberschuss pro Etappe		107.933	338.017	
Deckung der Ausgabenüberschüsse				
Deckung aus Entnahme pro Jahr im Durchschnitt	2.135	7.196	9.707	
Zusätzlich benötigte Liquidität			240.945	
Stand Position(6) Ende Etappe	205.005	97.072	-240.945	
Stand Vermögen (ohne Liegenschaften) Beginn Etappe	1.271.110	856.015	120.223	
Stand Vermögen (ohne Liegenschaften) Ende Etappe	912.700	127.072	-210.945	

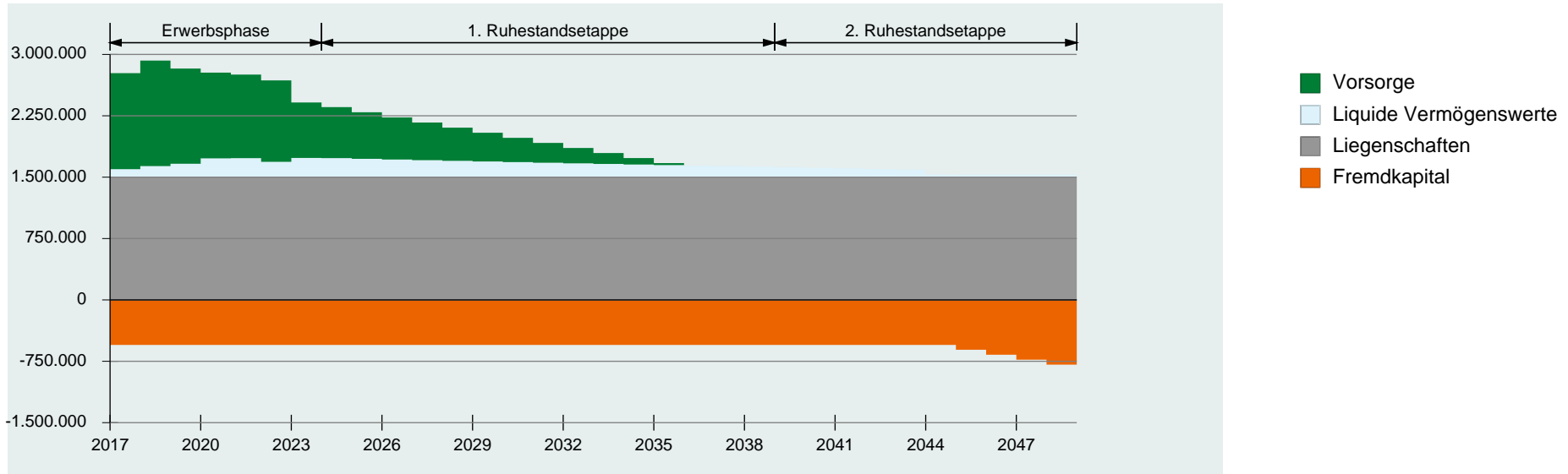
(Alle Beträge in CHF)

3.3.2 Entwicklung der Einnahmen und Ausgaben Muster Max und Muster Stephanie

Frühpensionierung

Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase							1. Ruhestandsetappe			2. Ruhestandsetappe	
	2017 60/58	2018 61/59	2019 62/60	2020 63/61	2021 64/62	2022 65/63	2023 66/64	2024 ... 67/65	2030 ... 73/71	2038 81/79	2039 ... 82/80	2048 91/89
Erwerbseinkommen	235.971	235.971	94.031	81.127	81.127	81.127	33.803					
Staatliche Vorsorge							16.623	29.768	35.199	35.199	35.199	35.199
Berufliche Vorsorge							7.441	12.756	12.756	12.756	12.756	12.756
Freie Vorsorge			54.461	54.461	54.461	54.461	54.461	54.461	54.461	54.461	54.461	
Total Einnahmen	235.971	235.971	148.492	135.588	135.588	152.211	125.473	102.416	102.416	102.416	102.416	47.955
Allgemeine Lebenshaltungskosten	98.400	98.400	98.400	98.400	98.400	98.400	98.400	78.700	78.700	78.700	78.700	78.700
Gebundene Vorsorge 3a	13.536	13.536	13.536	6.768	6.768	6.768	6.768					
Freie Vorsorge 3b	20.000	20.000	20.000									
Aufwendungen für Immobilien	12.975	12.975	12.975	18.475	18.475	18.475	18.475	18.475	26.725	26.725	26.725	26.725
Jährliche Steuerbelastung	53.242	53.386	10.818	8.155	9.466	13.391	9.537	7.465	4.718	3.856	3.840	3.008
Total Ausgaben	198.153	198.297	155.729	131.798	133.109	137.034	133.180	104.640	110.143	109.281	109.265	108.433
Einnahmen-/Ausgabenüberschuss	37.818	37.674	-7.237	3.790	2.479	15.177	-7.707	-2.224	-7.727	-6.865	-6.849	-60.478

Diese Darstellung zeigt Ihnen die Vermögensentwicklung nach Vermögenskategorien auf.



Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase	1. Ruhestandsetappe	2. Ruhestandsetappe	
	2017-2023 60/58	2024-2038 67/65	2039-2048 82/80	
Vorsorge	1.173.292	623.234		
Kapitalbeteiligungen				
Sonstige Vermögenswerte				
Liquide Vermögenswerte	97.818	232.781	120.223	
Wertschriften				
Liegenschaften	1.500.000	1.500.000	1.500.000	
Fremdkapital	-550.000	-550.000	-550.000	
Total Vermögen	2.221.110	1.806.015	1.070.223	

(Alle Beträge in CHF)

3.3.3 Vermögensentwicklung Muster Max und Muster Stephanie

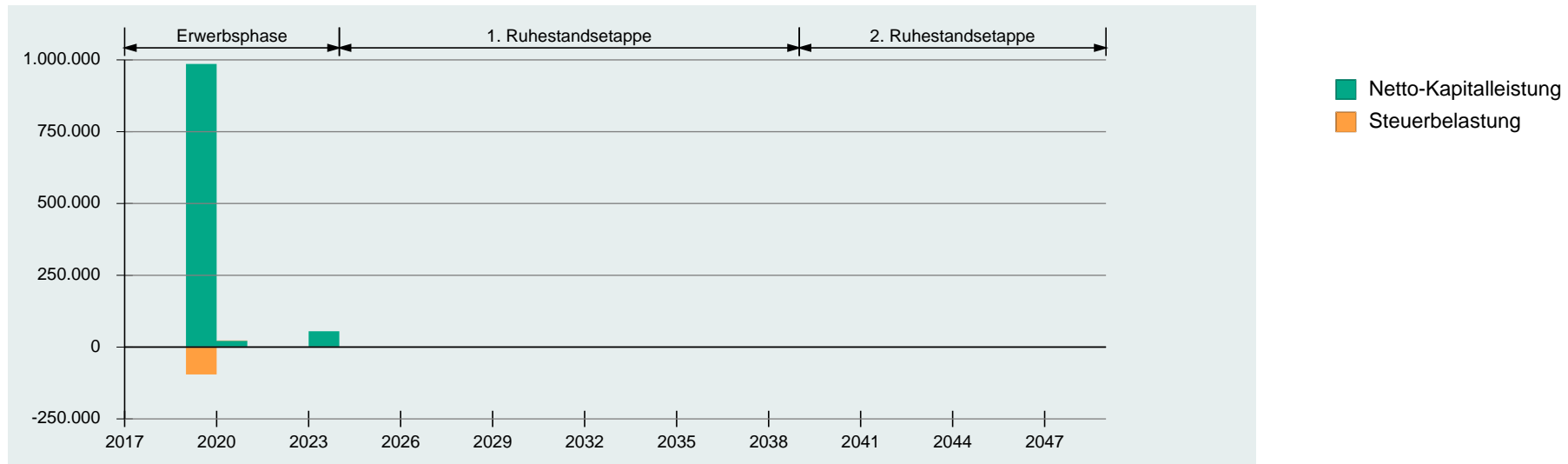
Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase							1. Ruhestandsetappe			2. Ruhestandsetappe	
	2017 60/58	2018 61/59	2019 62/60	2020 63/61	2021 64/62	2022 65/63	2023 66/64	2024 ... 67/65	2030 ... 73/71	2038 81/79	2039 ... 82/80	2048 91/89
Position(6)	67.818	105.492	134.096	199.969	202.448	157.625	205.005	202.781	154.092	97.072	90.223	
Privatkonto	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Berufliche Vorsorge	1.123.144	1.205.267	149.849	170.636	191.679	212.932						
Gebundene Vorsorge 3a	30.138	43.892	57.714	35.804	42.784	49.800						
Freie Vorsorge 3b	20.010	40.030	955.599	841.078	786.617	732.156	677.695	623.234	296.468			
Selbstbewohnte Liegenschaften	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Total Vermögenswerte	2.771.110	2.924.681	2.827.258	2.777.487	2.753.528	2.682.513	2.412.700	2.356.015	1.980.560	1.627.072	1.620.223	1.530.000
Darlehen und andere Verbindlichkeiten												240.945
Hypothek selbstbewohnte Liegensch...	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000
Total Fremdfinanzierung	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	790.945
Nettovermögen	2.221.110	2.374.681	2.277.258	2.227.487	2.203.528	2.132.513	1.862.700	1.806.015	1.430.560	1.077.072	1.070.223	739.055

(Alle Beträge in CHF)

Jahr Alter (Kunde/Partner)	Erwerbsphase							1. Ruhestandsetappe			2. Ruhestandsetappe	
	2017 60/58	2018 61/59	2019 62/60	2020 63/61	2021 64/62	2022 65/63	2023 66/64	2024 ... 67/65	2030 ... 73/71	2038 81/79	2039 ... 82/80	2048 91/89
Position(6) per 1.1.	30.000	67.818	105.492	134.096	199.969	202.448	157.625	205.005	161.819	103.937	97.072	-180.467
Einnahmen-/Ausgabenüberschuss												
Einnahmenüberschuss	37.818	37.674		3.790	2.479	15.177						
Ausgabenüberschuss			-7.237				-7.707	-2.224	-7.727	-6.865	-6.849	-60.478
Kapitalleistungen aus beruflicher Vorsorge												
BVG-Basis, Muster M., Erlebensfallk...			1.081.083									
Kapitalleistungen aus gebundener Vorsorge 3a												
Muster S., Kapitalsparen							56.686					
Muster M., Kapitalsparen				22.053								
Kapitalleistungen aus freier Vorsorge 3b												
Muster S., Kapitalsparen				40.030								
Kapitalleistungssteuer												
Steuerbelastung			-95.242				-1.598					
Andere												
Position(6), Ausgabenplanung							-60.000					
Zusätzliche Zu- und Abflüsse			-950.000									
Position(6) per 31.12.	67.818	105.492	134.096	199.969	202.448	157.625	205.005	202.781	154.092	97.072	90.223	-240.945

(Alle Beträge in CHF)

3.3.5 Besteuerung der Kapitalauszahlungen aus Vorsorge Muster Max und Muster Stephanie



Kapitalleistungen		Jahr	2019	2020	2023
		Alter (Kunde/Partner)	62/60	63/61	66/64
Berufliche Vorsorge	BVG-Basis, Muster M., Erlebensfallkapital		1.081.083		
Gebundene Privatvorsorge	Muster M., Kapitalsparen			22.053	
	Muster S., Kapitalsparen				56.686
Total Kapitalleistungen			1.081.083	22.053	56.686
	Staats- und Gemeindesteuer		70.379		1.530
	Direkte Bundessteuer		24.863		68
Total Besteuerung Kapitalleistungen			95.242		1.598
Nettobetrag nach Steuern			985.841	22.053	55.088
	Anteil der Steuern am Bruttokapital		8,81%		2,82%

Für die Planung wurden die folgenden Kennzahlen angenommen:

	Unsere Prognose (in %)	Annahmen für Berechnungen (in %)	
Position(6)			
Ertragszins	0,000	0,000	
Schuldzins		0,000	
	Gesamtrendite	Ertrag	Gewinn
Privatkonto	0,500	0,000	0,000
	Gesamtrendite	Ertrag	Gewinn
Wertschriften			
Wertschriftendepot	3,000	2,000	1,000
		Schuldzins	
Passivzinsen			
Hypothek(1)		1,000	ab 1.2015
		2,000	ab 1.2020
		3,500	ab 1.2025
Vorsorgeverträge Muster Max	Zinssatz	Zinssatz	
BVG-Basis	2,000	2,000	
Gebundene Vorsorge 3a	2,000	0,500	
Freie Vorsorge 3b	2,000		
Freie Vorsorge 3b	2,000	3,500	
Vorsorgeverträge Muster Stephanie	Zinssatz	Zinssatz	
BVG-Basis	2,000	1,000	
Gebundene Vorsorge 3a	2,000	0,500	
Freie Vorsorge 3b	2,000	0,050	

Rente oder Kapital

Kapitalbezug des Altersguthabens von Max Muster wird empfohlen aufgrund:

- der massiven steuerlichen Einsparungen
- der flexibleren Altersplanung

Zudem kann davon ausgegangen werden, dass der Umwandlungssatz bis zur Pensionierung nach unten korrigiert wird.

Rentenbezug von Stephanie Muster wird empfohlen aufgrund:

- des jetzt noch guten Umwandlungssatzes der APK
- der Einkommenssicherung im hohen Alter

Vor der Pensionierung muss nochmals die dann aktuelle Situation des Umwandlungssatzes und des Deckungsgrades beurteilt werden.

Einkauf in Pensionskasse:

Bei der Ascaro Pensionskasse von Max Muster

- Aufgrund der möglichen Frühpensionierung muss von einem Einkauf abgeraten werden, da sonst kein Kapitalbezug mehr möglich sein wird.

Bei der APK von Muster Stephanie

- Aufgrund der akuten Unterdeckung und der daraus möglichen Sanierungsmassnahmen welche die Pensionskasse treffen könnte, raten wir zur Zeit von einem Einkauf ab.

Finanzierung Eigenheim:

Amortisation

- Aus Liquiditätsgründen empfehlen wir keine weiteren Amortisierungen zu tätigen.

Tragbarkeit nach Pensionierung

t nach Pensionierung ist nach den heute gültigen Vorschriften gegeben.

Tragbarkeit bei Tod eines Ehepartners

- Die Tragbarkeit für eine Hypothek in der Höhe von CHF 550'000 ist weder bei Rente noch Kapitalbezug gegeben.
 - wir empfehlen deshalb einen Kapitalbezug, um im Todesfall eine allfällige Amortisierung finanzieren zu können.

Steuroptimierung:

Einkommenssteuern

- Durch einen Kapitalbezug kann die jährliche Steuerbelastung um ca. CHF 15'000 gesenkt werden. Dies entspricht einer Steuereinsparung von CHF 405'000 bis Planungsende 2049.
- Eine weitere Steuroptimierung ist während der Erwerbsphase nur noch sehr eingeschränkt möglich und sinnvoll.

Kapitalleistungssteuern

- Aufgrund der verhältnismässig kleinen Beträge in der Säule 3a kann auf weitere Massnahmen verzichtet werden.

Diverses:

Nachlassplanung

- Mit einem Ehevertrag kann die Güter-und Erbrechtliche Situation stark verbessert werden.

Patientenverfügung

- Mit einer Patientenverfügung wird Ihr Wille auch dann noch berücksichtigt, wenn Sie sich nicht mehr selbst äussern können.

KESB

- Mit einem Vorsorgeauftrag kann für den Fall einer Urteilsunfähigkeit eine Person mit der Erledigung gewisser Angelegenheiten beauftragt werden.

Wichtige Hinweise/Haftungsausschluss

Die von Ihnen zur Verfügung gestellten Daten und Informationen werden durch Rüefli Partner AG vertraulich behandelt. Der vorliegende Bericht basiert auf Ihren persönlichen Auskünften, den uns überlassenen Unterlagen und Ihren Vorgaben im Zeitpunkt der Bedarfsaufnahme. Die Richtigkeit dieser Informationen und Dokumente bildet eine wesentliche Voraussetzung der Finanzplanung. Ihr Berater hat das Bestmögliche unternommen, damit die in diesem Bericht enthaltenen Informationen richtig sind. Er kann jedoch keine Gewähr für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität aller Informationen übernehmen.

Diese Finanzplanung enthält unverbindliche Richtwerte und dient der Darstellung möglicher Vorsorge- und Finanzierungslösungen.

Ihr Berater hat diesen Bericht sorgfältig und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Ihr Berater und die Rüefli Partner AG haften jedoch weder für Irrtümer oder Auslassungen noch für allfällige Handlungen oder Unterlassungen durch Sie oder Dritte, die im Vertrauen auf die Gesamtheit oder einen Teil der im Rahmen der Beratung erhaltenen Informationen erfolgt sind. Ihr Berater oder Rüefli Partner AG haften nicht für direkte oder indirekte Schäden bzw. Folgeschäden, die Ihnen oder Dritten aufgrund einer nicht sachgerechten Nutzung des vorliegenden Berichts oder durch allfällige, weder durch Ihren Berater noch durch Rüefli Partner AG zu vertretende, Programmierungsfehler, technische Fehler oder Übermittlungsfehler entstanden sind.

Die im Bericht enthaltenen Werte und Grafiken basieren auf Schätzungen und Prognosen und stützen sich auf die im Zeitpunkt der Bedarfsaufnahme zur Verfügung stehenden bzw. von Ihnen zur Verfügung gestellten Daten und Informationen. Zukunftsgerichtete Aussagen gelten nur im Zeitpunkt ihrer Bekanntgabe und werden nicht nachträglich aktualisiert. Solche Aussagen bergen zudem Risiken, insbesondere solche aufgrund nicht vorhersehbarer Veränderungen, so dass die tatsächlichen künftigen Werte erheblich von den dargestellten Inhalten dieses Berichts abweichen können. Aus dem Bericht können daher keine verbindlichen Wertentwicklungen oder abschliessenden Empfehlungen abgeleitet werden. Die Annahmen hinsichtlich der zukünftigen Entwicklung von Anlagekategorien und/oder konkreten Anlagen beruhen auf einer langfristigen Betrachtung der Finanzmärkte sowie auf einer in der Vergangenheit beobachteten Entwicklung entsprechender Indizes, Anlagefonds oder Anlagekategorien. Die genannten Erwartungen bilden keine Garantien für zukünftige Ereignisse.

Bei Ihrer Finanzplanung wird auf die Wahl steuerlich möglichst vorteilhafter Lösungsmöglichkeiten und Anlagemöglichkeiten geachtet. Der Bericht kann weder auf die Vielzahl weiterer Einzelheiten, Varianten und Gestaltungsmöglichkeiten eingehen noch eine Beratung durch einen Steuerberater ersetzen. Eine Haftung oder Gewähr für steuerliche Auswirkungen jeglicher Art wird von Rüefli Partner AG oder vom Berater nicht übernommen. Bei der Steuerbelastung wird von den aktuell geltenden Werten und den heute geltenden gesetzlichen Grundlagen ausgegangen.

Gesetzesänderungen und behördliche oder richterliche Praxisänderungen oder Auflagen bleiben vorbehalten.

Wir empfehlen Ihnen, Ihre Finanzplanung bei geändertem Bedarf sowie allgemein ungefähr alle fünf Jahre neu überprüfen zu lassen.

(Alle im Bericht aufgeführten Werte in Schweizer Franken / CHF)