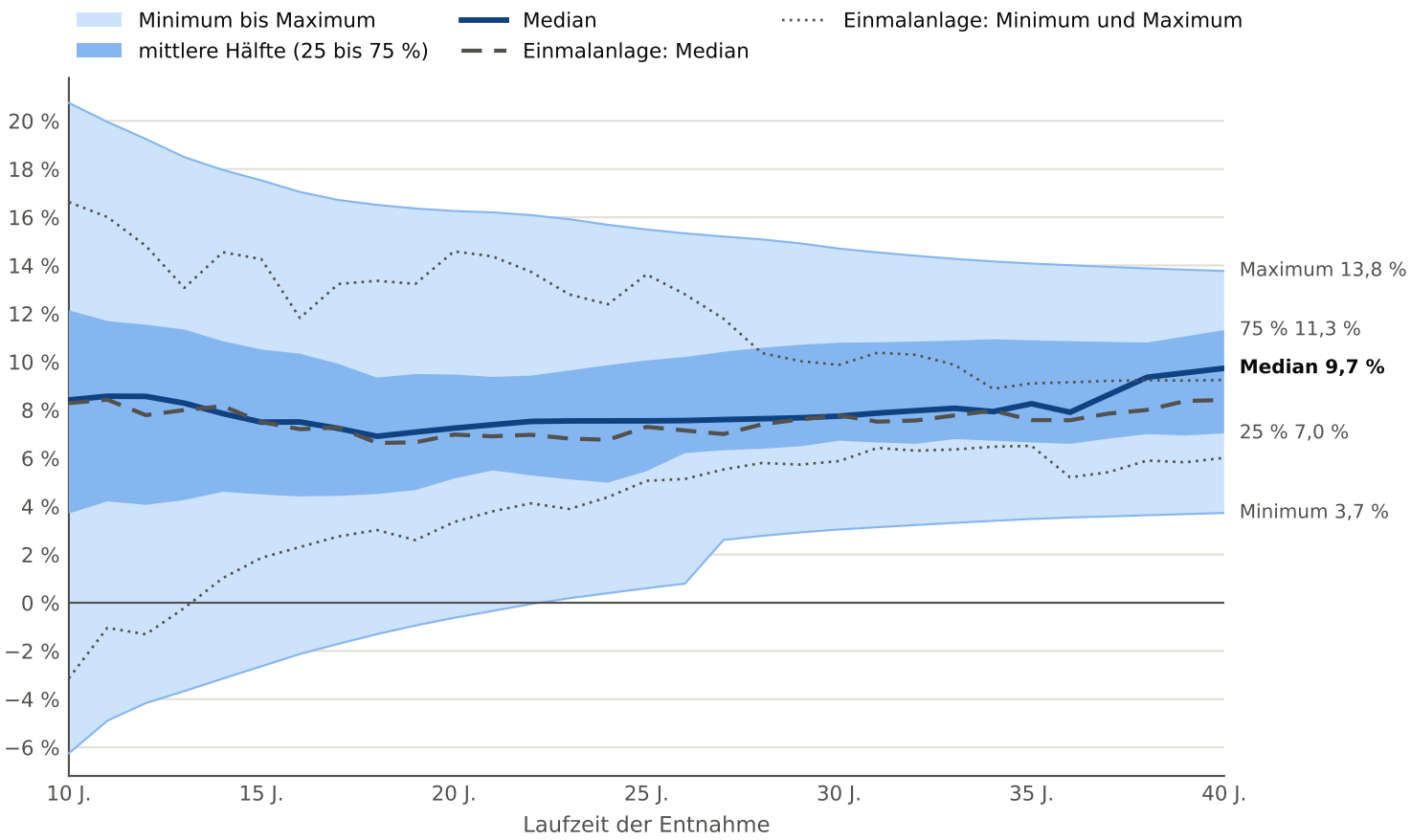
Rendite-Fächer: die erlebte Rendite von Entnahmeplänen Bandbreite je nach Laufzeit

Erlebte Rendite pro Jahr eines Entnahmeplans, der das Depot genau über die Laufzeit aufbraucht · Verteilung über alle Beginnjahre ab 1972 · Entnahme konstant · nach Steuern



Die Werte im Einzelnen (in Klammern: Beginnjahr bzw. Zeitraum und Anzahl der Beginnjahre)

Laufzeit	Minimum	25 %	Median	75 %	Maximum	Einmal-anlage[1]	Beginnjahre
10 Jahre	−6,3 % (1973)	3,7 %	**8,4 %**	12,1 %	20,7 % (1980)	8,3 %	1972–2016 (45)
15 Jahre	−2,6 % (2000)	4,5 %	**7,5 %**	10,5 %	17,5 % (1980)	7,5 %	1972–2011 (40)
20 Jahre	−0,6 % (2000)	5,2 %	**7,2 %**	9,5 %	16,3 % (1980)	7,0 %	1972–2006 (35)
25 Jahre	0,6 % (2000)	5,5 %	**7,5 %**	10,1 %	15,5 % (1980)	7,3 %	1972–2001 (30)
30 Jahre	3,0 % (1973)	6,7 %	**7,7 %**	10,8 %	14,7 % (1980)	7,8 %	1972–1996 (25)
35 Jahre	3,5 % (1973)	6,7 %	**8,3 %**	10,9 %	14,1 % (1980)	7,6 %	1972–1991 (20)
40 Jahre	3,7 % (1973)	7,0 %	**9,7 %**	11,3 %	13,8 % (1980)	8,4 %	1972–1986 (15)

Kernaussage **Im mittleren Beginnjahr verdiente ein Entnahmeplan etwa so viel wie eine Einmalanlage, die Bandbreite über die Beginnjahre ist aber viel größer. Über 30 Jahre: 3,0 % bis 14,7 %, Median 7,7 %; Einmalanlage 5,9 % bis 9,9 %, Median 7,8 %.**

Erlebte Rendite Zinsfuß der Entnahmen: der gleichbleibende Jahreszins, mit dem ein Sparkonto genau dieselben Entnahmen getragen hätte. Anders als die Anfangsentnahme enthält sie nicht den Verzehr des Kapitals. Nominal, also einschließlich Inflation.

[1] Einmalanlage im selben Zeitraum, Kauf zu Beginn, Verkauf mit Abgeltungsteuer am Ende; in der Tabelle der Median, im Diagramm Median, Minimum und Maximum als Linien.

Entnahme gleichbleibend in Euro, monatlich zu Monatsbeginn; das Depot ist mit der letzten Entnahme aufgebraucht.

Anstieg ab 35 J. Der Median steigt von 8,3 % bei 35 auf 9,7 % bei 40 Jahren, weil es für lange Laufzeiten weniger abgeschlossene Zeiträume gibt: Bei 40 Jahren zählen nur die Beginnjahre 1972–1986; die Starts 1987–1991 fallen heraus, überwiegend schwächere (4 von 5 unter dem Median). Mit denselben Beginnjahren 1972–1986 für jede Laufzeit liegt der Median durchweg zwischen 9,3 % und 10,2 % (10 Jahre: 9,3 %, 40 Jahre: 9,7 %).

Grundlage Aktien Industrieländer in Euro, 100 % Aktien; 1972–1974 nur US-Aktien (Näherung). Laufende Kosten 0,2 % p. a.; nur Beginn im Januar; Fenster bis Dezember 2025. Historische Verläufe, keine Prognose, keine Anlageberatung.

Steuern Abgeltungsteuer mit Soli und 30 % Teilfreistellung, ohne Sparerpauschbetrag und Kirchensteuer.

Quelle Kenneth R. French Data Library; Deutsche Bundesbank (Wechselkurse); Weltbank (Ländergewichte); eigene Berechnung · Vermögenslotse RB UG · entnahme-sonar.vermoegenslotse.de