

HEP – Solar Portfolio 2

Musterberechnung

Jahr	Kapital											
	Kommanditkapital (exkl. Agio)	Gebundenes Kapital	Gewinnausschüttungen		Kapitalrückzahlungen		Summe Rückflüsse vor Steuern		Vorraussichtliche Steuerzahlung		Summe Rückflüsse nach Steuern	
	EUR	EUR	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%	EUR	%
2021	-100.000	97.250	0	0,00%	2.750	2,75%	2.750	2,75%	0	0,00%	2.750	2,75%
2022		93.250	0	0,00%	4.000	4,00%	4.000	4,00%	0	0,00%	4.000	4,00%
2023		88.250	0	0,00%	5.000	5,00%	5.000	5,00%	0	0,00%	5.000	5,00%
2024		83.250	0	0,00%	5.000	5,00%	5.000	5,00%	23	0,02%	4.977	4,98%
2025		78.250	0	0,00%	5.000	5,00%	5.000	5,00%	349	0,35%	4.651	4,65%
2026		73.250	0	0,00%	5.000	5,00%	5.000	5,00%	283	0,28%	4.717	4,72%
2027		68.250	0	0,00%	5.000	5,00%	5.000	5,00%	214	0,21%	4.786	4,79%
2028		63.250	0	0,00%	5.000	5,00%	5.000	5,00%	140	0,14%	4.860	4,86%
2029		58.250	0	0,00%	5.000	5,00%	5.000	5,00%	218	0,22%	4.782	4,78%
2030		0	50.450	50,45%	58.250	58,25%	108.700	108,70%	11.944	11,94%	96.756	96,76%
Summe			50.450	50,45%	100.000	100,00%	150.450	150,45%	13.172	13,17%	137.278	137,28%

- Agio bleibt in diesem Beispiel unberücksichtigt
- Es wurde eine Steuerbelastung in Deutschland von 42% zzgl. Solidaritätszuschlag unterstellt
- Berücksichtigung der Vorabausschüttung von 2,75% bei einem Beitritt vor dem 01.02.2021
- Stark vereinfachtes Berechnungsbeispiel:
 - 151% Gesamtausschüttung
 - 51% „Gewinn“
 - 60% Steuerbasis
 - Steuerlast: $51\% \times 60\% \times 42\% \times (1+5,5\%) = 13\%$
 - Durchschnittliche Steuerlast pro Jahr: $13\% / 10 \text{ Jahre} = 1,3\% \text{ pro Jahr}$
 - IRR-Veränderung: $\sim -1,1\%$ weil Großteil der Steuerlast zum Ende der Fondslaufzeit auftritt.