

Tabelle 1: Darstellung des FORWARD-Darlehens mit annuitätischer Tilgung

Ablösungsbetrag (=FORWARD-Darlehen)	200.000
Monat der Auszahlung (Monatsende)	März 10
Zinsfestschreibung (neu) (A)	10 Jahre
Auszahlungskurs	100%
Nominalzinssatz	4,65%
Tilgung pro Jahr in Prozent	2,60%
Annuitätsrate pro Jahr in Prozent	7,25%
Die monatliche Rate beträgt	1.208,33
Darlehensstand nach Ablauf der Zinsfestschreibung	133.956,17
Vorteil des FORWARD-Darlehens ==>	25.625,12

Tabelle 2: Darstellung des Darlehens bei Verlängerung mit annuitätischer Tilgung

Verlängerungsbetrag	200.000
Monat der Verlängerung (Monatsende)	März 10
Zinsfestschreibung (neu) (B)	10 Jahre
Auszahlungskurs	100%
Geschätzter Zinssatz zum Verlängerungstermin	5,75%
Tilgung pro Jahr in Prozent	1,50%
Annuitätsrate pro Jahr in Prozent	7,25%
Die monatliche Rate beträgt	1.208,33
Darlehensstand nach Ablauf der Zinsfestschreibung	159.581,30

Fazit:

Wie sich das FORWARD-Darlehen rechnet, hängt von der zukünftigen Zinsentwicklung ab.

Angenommen, der Verlängerungszinssatz beträgt zum Zeitpunkt der Anschlußfinanzierung 5,75% dann sparen Sie bei Aufnahme eines **FORWARD-Darlehens** (Tabelle 1) einen Betrag in Höhe von gegenüber der normalen Darlehensverlängerung (Tabelle 2). Verglichen wurden die Restschulden nach 10 Jahren.

Bei beiden Darstellungen wurde die **gleiche monatliche Rate** (Zins- und Tilgungsleistung) unterstellt.

Die genannte Zinsfestschreibung gilt ab Monat der Anschlußfinanzierung (A) bzw. der Verlängerung (B).



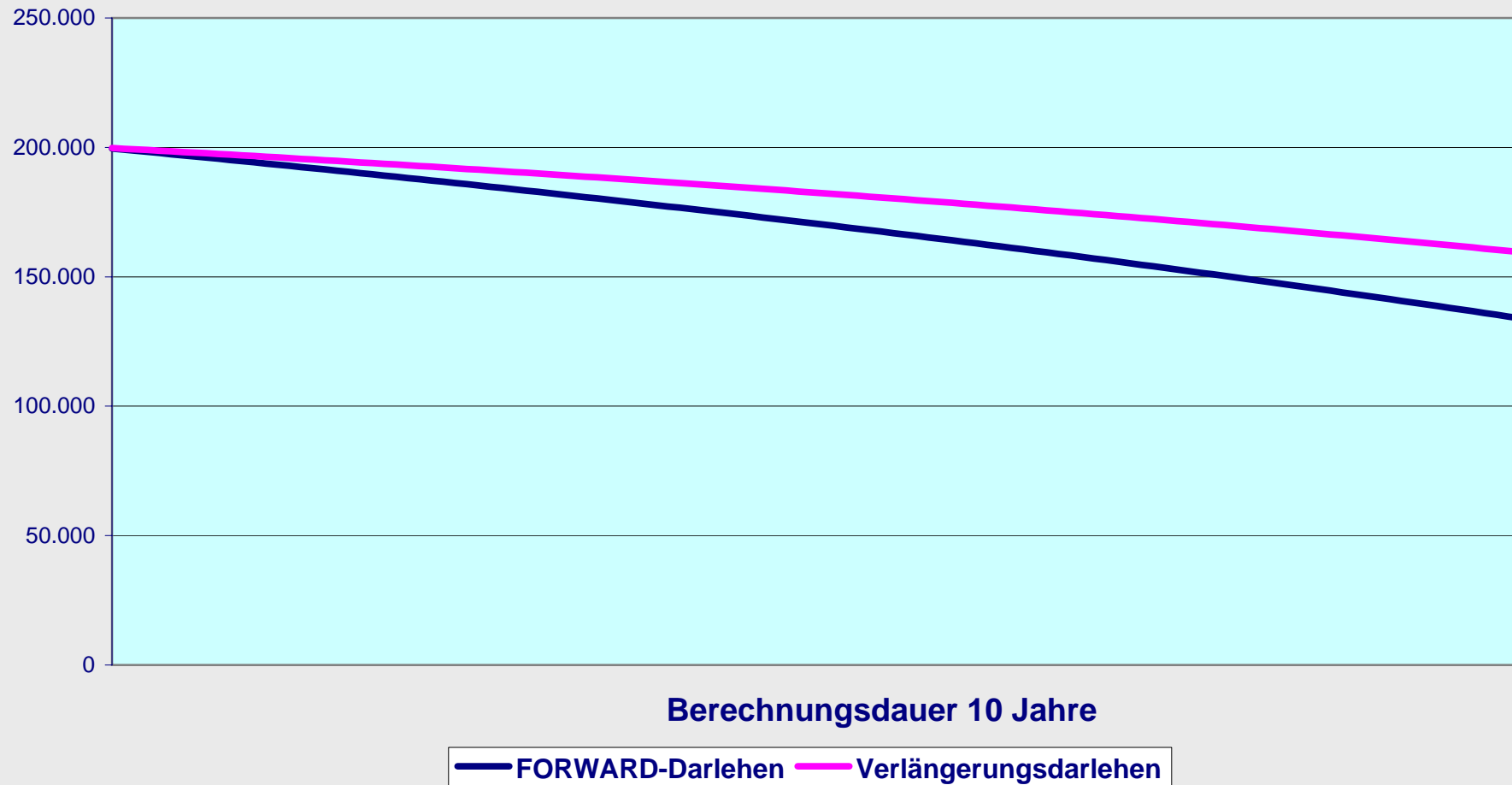
25.625,12

Das sollten Sie beachten...

Ein FORWARD-Darlehen ist für Sie nur interessant, wenn der Nominal-Zinssatz bei Darlehensverlängerung über dem "Nominalzinssatz" des FORWARD-Darlehens liegt. Niemand kann verbindliche Auskunft über die zukünftige Zinsentwicklung geben. Deshalb hängt die Entscheidung für ein FORWARD-Darlehen immer von der persönlichen Einschätzung ab. Die Vorteilhaftigkeit eines FORWARD-Darlehens kann erst festgestellt werden, wenn das bestehende Darlehen ausläuft.

Erstellt von: **MAX BERATERGOLD GMBH**

Restschuldentwicklung FORWARD-Darlehen und Verlängerungsdarlehen mit Direkttilgung



IC/04.2003

10.03.2007

Tabelle 1: Darstellung des FORWARD-Darlehens mit Fondstilgung

Ablösungsbetrag (=FORWARD-Darlehen)	200.000
Monat der Auszahlung (Monatsende)	März 10
Zinsfestschreibung (neu) (A)	10 Jahre
Auszahlungskurs	100%
Nominalzinssatz	4,65%
Fondseinzahlung pro Jahr	2,60%
Kapitaldienst pro Jahr in Prozent	7,25%
Die monatlichen Leistungen (Zins und Einzahlungen)	1.208,33
Anlagewert nach 10 Jahren	71.018,74
Darlehensstand nach Ablauf der Zinsfestschreibung	200.000,00
Restschuld (Darlehensstand minus Anlagewert)	128.981,26
Vorteil des FORWARD-Darlehens ==>	30.046,39

Tabelle 2: Darstellung des Darlehens bei Verlängerung mit Fondstilgung

Verlängerungsbetrag	200.000
Monat der Verlängerung (Monatsende)	März 10
Zinsfestschreibung (neu) (B)	10 Jahre
Auszahlungskurs	100%
Geschätzter Zinssatz zum Verlängerungstermin	5,75%
Fondseinzahlung pro Jahr	1,50%
Kapitaldienst pro Jahr in Prozent	7,25%
Die monatlichen Leistungen (Zins und Einzahlungen)	1.208,33
Anlagewert nach 10 Jahren	40.972,35
Darlehensstand nach Ablauf der Zinsfestschreibung	200.000,00
Restschuld (Darlehensstand minus Anlagewert)	159.027,65

Fazit:

Wie sich das FORWARD-Darlehen rechnet, hängt von der zukünftigen Zinsentwicklung ab. Angenommen, der Verlängerungszinssatz beträgt zum Zeitpunkt der Anschlußfinanzierung 5,75% dann sparen Sie bei Aufnahme eines FORWARD-Darlehens (Tabelle 1) einen Betrag von gegenüber der normalen Darlehensverlängerung (Tabelle 2). Verglichen wurden die Restschulden nach 10 Jahren. Beiden Berechnungen wurde die **gleiche monatliche Rate** (Zins- und Fondseinzahlung) unterstellt. Die genannte Zinsfestschreibung gilt ab Monat der Anschlußfinanzierung.

→ **30.046,39**

Fondsrendite: Die dargestellte mögliche Entwicklung der Fondsanlage basiert auf der Annahme einer gleichbleibenden Wertsteigerung von 7% auf die um die Ankaufskosten reduzierten Einzahlungen. Bisherige und künftige Wertsteigerungen können daraus nicht abgeleitet werden. Die tatsächlichen Wertentwicklungen können höher oder niedriger sein, da sie von einer Reihe von Faktoren abhängig sind. Steuerliche Aspekte sind nicht berücksichtigt.

Das sollten Sie beachten...

Ein FORWARD-Darlehen ist für Sie nur interessant, wenn der Nominal-Zinssatz bei Darlehensverlängerung über dem "Nominalzinssatz" des FORWARD-Darlehens liegt. Niemand kann verbindliche Auskunft über die zukünftige Zinsentwicklung geben. Deshalb hängt die Entscheidung für ein FORWARD-Darlehen immer von der persönlichen Einschätzung ab. Die Vorteilhaftigkeit eines FORWARD-Darlehens kann erst festgestellt werden, wenn das bestehende Darlehen ausläuft.

Erstellt von: **MAX BERATERGOLD GMBH**