

# Neobroker oder Fondspolice?

## Falsche Frage. Richtig: beides.

Der ehrliche Vergleich mit identischen ETFs und identischer Rendite zeigt: Die Police kostet mehr — und bringt nach Steuern trotzdem deutlich mehr heraus. Entscheidend ist der Anlagehorizont.

### DER HÄRTESTEST · IDENTISCHE BEDINGUNGEN

Gleicher ETF. Gleiche Rendite. Fair verglichen.

#### SPARRATE

100 € / Monat

#### LAUFZEIT

40 Jahre ·  
48.000 €  
Einzahlung

#### RENDITE

8,0 % p. a.

#### UMSCHICHTUNG

alle 10 Jahre, 100 % des  
Portfolios

#### INVESTMENT

identische ETFs in beiden  
Welten

Ergebnis: **+ 50.271 € mehr Auszahlung** und **201 € mehr Monatsrente** in der Police — lebenslang statt endlich.

### AUSZAHLUNG NACH STEUERN · NACH 40 JAHREN

**250.203 €**



**ETF-Rentenpolice**

Nürnberger · nach Steuern

**199.932 €**



**Neobroker-Depot**

z. B. Trade Republic · nach Steuern

**– 50.271 €**

### KOSTEN EHRlich GERECHNET

**+ 2.397 €**

kostet die Police über 40 Jahre **mehr** als das Depot (8.372 € vs. 5.975 €, inkl. Abschluss- und Verwaltungskosten). Kein Geheimnis — sondern der Preis für den Rahmen.

### STEUERN IN DER ANSPARPHASE

**13.973 €**

zahlt das Depot über die Laufzeit an Vorabpauschale und Abgeltungsteuer beim Umschichten. Die Police: **0 €** — der Zinseszins läuft ungebremst.

### DIE BILANZ

**≈ 6x**

Die Steuerersparnis gleicht die Mehrkosten **fast sechsfach** aus. Dazu: Halbeinkünfteverfahren bei Auszahlung (ab 62, mind. 12 Jahre Laufzeit).

### UND IM RUHESTAND?



Wer die **gleichen 780 €/Monat** wie aus der Police aus dem Depot entnimmt, ist rechnerisch um die 85 bei null — die Police zahlt **lebenslang** weiter.

### DIE ANTWORT: BEIDES — RICHTIG KOMBINIERT

#### Das Zwei-Motoren-Modell

##### UNTER 10 JAHREN

**Nur Depot** —  
Steuervorteil  
greift noch  
nicht

##### 10–20 JAHRE

**Hybrid** —  
Flexibilität plus  
Renten-  
Grundlast

##### ÜBER 20 JAHRE

**Schwerpunkt  
Police** —  
Steuerstundung  
schlägt  
Gebühren

Depot = Flexibilität & mittlere Frist. Police = Steuer-Turbo & lebenslange Rente. **Behalte dein Depot — und gib deiner Rente einen Anker.**