

Neobroker oder Fondspolice? Falsche Frage. Richtig: beides.

Die Police kostet mehr, bringt nach Steuern aber mehr heraus. Entscheidend ist der Anlagehorizont.

Auszahlung nach 40 Jahren, nach Steuern

100 € im Monat, 8 % im Jahr, gleiche ETFs

ETF-Rentenpolice

Nürnberger



250.203 €

Neobroker-Depot

z. B. Trade Republic



199.932 €

- 50.271 €

Beide Varianten mit 48.000 € Einzahlung, identischen ETFs und alle 10 Jahre komplett umgeschichtet. Die Police zahlt außerdem lebenslang **201 € mehr Monatsrente**.

Woher der Unterschied kommt

13.973 € Steuern zahlt das Depot schon in der Ansparphase. In der Police sind es 0 €.

+ 2.397 € mehr Kosten hat die Police über 40 Jahre.**

Fast 6-mal so viel spart die Police an Steuern, wie sie mehr kostet.

780 € im Monat zahlt die Police lebenslang. Wer dasselbe aus dem Depot entnimmt, ist rechnerisch mit etwa 85 bei null.

Unsere Antwort: beides kombinieren

Depot	beides	Police
unter 10 Jahren Der Steuervorteil greift noch nicht.	10 bis 20 Jahre Flexibilität plus Renten-Grundlast	über 20 Jahre Die Steuerstundung schlägt die Gebühren.

Behalte dein Depot und gib deiner Rente einen Anker.



Wir rechnen das mit deinen Zahlen durch.

Kostenloses Erstgespräch, 30 Minuten online. Unabhängig, über 40 Versicherer im Vergleich.

Kostenlos starten

friedrich-finanzen.com
0172 389 50 29

**Gesamtkosten über 40 Jahre: Police 8.372 € vs. Depot 5.975 €, inkl. Abschluss- und Verwaltungskosten. Modellrechnung auf Basis der Kostenstruktur der Nürnberger ETF-Rentenversicherung (Performance-Rechner, Stand 06/2026): 100 €/Monat, 40 Jahre, 8 % p. a., Umschichtung

alle 10 Jahre, Depot inkl. Fonds-TER 0,20 %; Werte gerundet, Steuerbeträge gemäß den dort unterstellten Steuersätzen. Vertragsguthaben Police/Depot: 268.987 € / 237.498 €; Steuern bei Auszahlung: 18.784 € / 37.566 €; mögliche Monatsrente: 780 € / 579 €. Halbeinkünfteverfahren: § 20

Abs. 1 Nr. 6 EStG (Auszahlung ab 62, mind. 12 Jahre Laufzeit). Modellwerte sind kein Indikator für künftige Entwicklungen. Keine Anlage- oder Steuerberatung.