

12 Beratungs-Praxis-Tipps für das Jahr 2026 (09/12)

Fondspolice oder Fondssparplan? Die steuerliche Wirkung entscheidet mit.

Für viele Kunden stellt sich bei der Geldanlage die Frage:

👉 „Soll ich meine Altersvorsorge in Fonds über ein Depot oder über eine Rentenversicherung aufbauen?“

Die Unterschiede sind nicht nur vertraglicher oder produktspezifischer Natur – sie wirken sich spürbar auf die Besteuerung und damit auf das Endvermögen aus.

Steuerliche Vorteile der Fondspolice:

- In der Einzahlungsphase (Ansparzeit) sind Erträge aus einer privaten Rentenversicherung im Versicherungsmantel von der Abgeltungsteuer befreit.
- Im Unterschied zur Direktanlage über ein Fondsdepot fallen im Mantel keine laufenden Steuern auf Zinsen und Dividenden an.

📈 Das bedeutet:

- Der Zinseszinsseffekt kann voll wirken, was zu einem höheren Vertragsguthaben führt – ein klarer Effizienzvorteil.

Rentenbeginn: Besteuerung mit Augenmaß

Entscheidet sich der Kunde beim Rentenbeginn für eine lebenslange Rentenzahlung, profitiert er ein weiteres Mal steuerlich:

- Die Rentenzahlung basiert auf dem gesamten angesparten Kapital – es geht keine Steuerzahlung vom Kapitalbestand ab.

- Versteuert wird lediglich der sogenannte Ertragsanteil.

Dieser ist gesetzlich pauschaliert – z. B. bei Rentenbeginn ab dem 65. Lebensjahr beträgt der Ertragsanteil nur 18 % der Rentenzahlungen. Und: Dieser Anteil wird dann mit dem persönlichen Steuersatz versteuert – der im Ruhestand oft deutlich niedriger ist als im Erwerbsleben.

Was bedeutet das für Ihre Beratung?

Die Fondspolice bietet gleich **zwei steuerliche Hebel**:

1. Mehr Vermögen durch Steuerstundung in der Ansparphase.
2. Weniger Steuerlast durch pauschalierten Ertragsanteil in der Rentenphase.

Gerade für langfristige Vorsorgeziele kann diese Kombination entscheidend sein, wenn es um die Nettohöhe der späteren Altersvorsorgeleistung geht.



Gastautor: Ralf Meyer –
Der Bankverkaufstrainer.
Er unterstützt Banken und
Sparkassen, ihre Anlage- und
Vorsorgeberater erfolgreicher
zu machen
([www.DerBankverkaufstrainer-
Altersvorsorge.de](http://www.DerBankverkaufstrainer-Altersvorsorge.de))

Was bringt Ihnen die Realisierung dieses Tipps?

In der Altersvorsorge kommt es nicht nur darauf an, dass der Kunde überhaupt in finanzieller Hinsicht etwas für einen gesicherten Lebensabend tut, es kommt ganz entscheidend darauf an, dass er den für ihn passenden richtigen strategischen Ansatz wählt. Helfen Sie ihm dabei.