



ETF & FONDS

ETF-Entscheidungshilfe: 9 Punkte, die wirklich zählen

Nicht nur den ETF auswählen. Auch Hülle, Kosten, Steuern und Flexibilität langfristig vergleichen.



ETF-AUSWAHL

KOSTEN

STEUERLICHE HÜLLE

Rendite allein erzählt nur die halbe Geschichte.

Zwei Lösungen können in dieselben ETFs investieren und dennoch zu unterschiedlichen Ergebnissen führen. Gründe sind laufende Kosten, Besteuerung, Umschichtungen, Entnahmeregeln und die gewählte Investmenthülle.

Die günstigste ETF-Auswahl hilft wenig, wenn die Gesamtlösung nicht zur Laufzeit und zum Ziel passt.

Klassisches Depot

Hohe Transparenz und Flexibilität, aber steuerpflichtige Erträge und realisierte Wertsteigerungen.

Versicherungslösung

Je nach Ausgestaltung andere Steuerlogik innerhalb der Hülle, dafür Vertragskosten und Regeln genau prüfen.

Aktiver Fonds

Kann sinnvoll sein, muss Mehrkosten und Strategie aber nachvollziehbar rechtfertigen.

Kombination

Mehrere Töpfe können unterschiedliche Ziele, Laufzeiten und Verfügbarkeiten abdecken.

Die 9 entscheidenden Prüfpunkte

Nutze diese Liste vor einem Neuabschluss oder zur Überprüfung einer bestehenden Lösung.

**Ziel**

Wofür wird investiert und wie konkret ist der benötigte Betrag?

**Laufzeit**

Wie lange kann das Kapital tatsächlich arbeiten?

**Sparrate**

Ist die Rate dauerhaft tragbar und flexibel anpassbar?

**ETF- und Fondsauswahl**

Sind Streuung, Index, Strategie und Überschneidungen verständlich?

**Gesamtkosten**

Welche Produkt-, Fonds-, Transaktions- und Beratungskosten fallen an?

**KEst und Versicherungssteuer**

Wie unterscheidet sich die steuerliche Behandlung der Varianten?

**Umschichtungen**

Was passiert steuerlich und kostenseitig bei einem Strategiewechsel?

**Entnahme**

Welche Möglichkeiten bestehen für Kapital, Teilentnahme oder Rente?

**Bestehender Vertrag**

Kann die aktuelle Lösung verbessert werden, ohne vorschnell zu kündigen?

Vergleichen, bevor du dich festlegst

Ein belastbarer Vergleich betrachtet dieselbe Laufzeit, Renditeannahme und Sparrate.

Depot

Flexibilität und KESt transparent rechnen.

Vorsorgehülle

Versicherungssteuer, Kosten und Umschichtungen prüfen.

Gesamtlösung

Nettowirkung und persönliche Ziele entscheiden lassen.



ETF-/Fonds-Check machen

Prüfe eine bestehende Lösung oder lerne passende Möglichkeiten für einen Neustart kennen.

<https://vst-finanzen-kapitalaufbau.rene-stuetz.chatgpt.site/etf-fonds>

Wichtiger Hinweis

Diese Unterlage dient der allgemeinen Information und ersetzt keine individuelle Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung. Steuerliche Wirkungen hängen insbesondere von Produkt, Haltedauer, persönlicher Situation und aktueller Rechtslage ab. Kapitalanlagen können Wertschwankungen und Verlustrisiken unterliegen.

Orientierungsquelle: Bundesministerium für Finanzen - Kapitalertragsteuer und realisierte Wertsteigerungen. Stand: September 2026.