

Altersvorsorgedepot 2027

Beratung, Tools und Produkte erfolgreich einsetzen

Michael Hettich
Abteilung LV | München | Juli 2026

Bleibt aktuell mit unserer monatlichen Webinar-Reihe



Michael Hettich

Teamleiter Produktberatung Leben

Nutzt unser **monatliches Update** zu Entwicklungen, Beratungsansätzen und Tarifangeboten in unserer Webinar-Reihe.

Nächster Termin: 03.09.2026

Schwerpunkt: Prozesse, Tools, Beratungs- und Akquiseansätze, Produktinformationen,

Grundlagen-Webinar zum Altersvorsorgedepot. Förderlogik, steuerliche Behandlung, berechtigter Personenkreis,…

Nächster Termin: 31.08.2026

Schwerpunkt: Einführung in die Thematik AV-Depot und die neue gesetzliche Regelung

FF-Infoseite: https://www.fondsfinanz.de/altersvorsorgedepot

Zeit zu handeln – die Konkurrenz schläft nicht!



Altersvorsorgedepot: Jetzt schon 50 Euro Early-Bird-Prämie[1] sichern

Riester im Bestand – und dann?
Förderwechsel, Vertragswechsel oder Beitragsfreistellung + Neustart

Förderwechsel

Der bisherige Riester-Vertrag bleibt erhalten.

Die Förderungen werden nach der neuen Förderlogik des AV-Depots geleistet.

Vertragswechsel

Aktueller Riester-Vertragswert wird im neuen AVD-Vertrag fortgeführt.

Damit Neuvertrag mit den Kosten und Konditionen des Anbieters.

Bestand sichern, neu investieren

Riester beitragsfrei stellen.

Beiträge ab 2027 ins AV-Depot.

Riester im Bestand – und dann? Förderwechsel, Vertragswechsel oder Beitragsfreistellung + Neustart

Förderwechsel

Der bisherige Riester-Vertrag bleibt erhalten.

Die Förderungen werden nach der neuen Förderlogik des AV-Depots geleistet.

Wechsel ins AVD-Auszahlprodukt bei Renteneintritt möglich

Förderwechsel bei einem bestehenden Riester-Vertrag

- Erhalt aller Altvertragskonditionen
  - Garantien bleiben erhalten (z.B. 100% Beitragsgarantie, Rentengarantiezeit)
  - Bisheriger Rechnungszins bleibt erhalten
  - Garantierter Rentenfaktor bleibt gesichert
- Ablauf weiterhin zum 62.Lebensjahr, bei Vertragsbeginn vor 2012 zum 60. Lebensjahr möglich
- **Nutzung der neuen (oft höheren) Förderung**
- **Kein Produktwechsel und Kapitalübertrag notwendig > aber damit auch kein Neuabschluss!**

Für wen sinnvoll?

- Sicherheitsorientierte Kunden, die an 100% Beitragsgarantie, evtl. höherem Rechnungszins und Rentenfaktor festhalten wollen.
- Ältere Riester-Sparer, die mit wenigen Jahren bis zum Renteneintritt planen.
- Riester-Inhaber, die vor dem 65. Lebensjahr ihre Leistungsphase planen.

Riester im Bestand – und dann?
Förderwechsel, Vertragswechsel oder Beitragsfreistellung + Neustart

Keine doppelte Förderung

Vertragswechsel

Aktueller Riester-Vertragswert wird im neuen AVD-Vertrag fortgeführt.

Damit Neuvertrag mit den Kosten und Konditionen des Anbieters.

Vertragswechsel mit Riester-Kapitalübertrag zum AV-Depot

- Verlust der Altvertragskonditionen
- Flexible Möglichkeiten des AV-Depots können genutzt werden
  - Höhere Renditechancen durch höheren Investmentanteil
  - Investmentprodukt oder Fondspolice (mit / ohne Garantie)
  - Neue Förderlogik
- Auszahlplan bis mind. zum 85. Lebensjahr
- Schicht 3 - Option oberhalb des Förderbeitrages von 150 EUR
  - **Neuer Vertrag – neue Kostenstruktur - Riester = Storno**
  - **Horrende Bearbeitungszeiten für Kapitalüberträge zwischen zwei Anbietern**

Für wen sinnvoll?

- Kapitalmarktorientierte Kunden mit mittlerer und langer Restlaufzeit
- Flexible Garantien und Auszahlphase durch Auszahlplan bis mind. 85.
- Bisherige Riester-Sparer, die bereit sind einen Beitrag über 30 EUR zu bezahlen

Riester im Bestand – und dann?
Förderwechsel, Vertragswechsel oder Beitragsfreistellung + Neustart

100% Riester-Beitragsgarantie auch bei einem Kapitalübertrag zum Laufzeitende in ein AVD-Auszahlprodukt

Vertragswechsel ohne Riester-Kapitalübertrag zum AV-Depot

- Erhalt aller Altvertragskonditionen im beitragsfreien Riester-Vertrag
  - Garantien bleiben erhalten (z.B. 100% Beitragsgarantie)
- Mögliche Buchverluste in einem Riester-Vertrag werden nicht realisiert
- Ablauf weiterhin zum 62.Lebensjahr, bei Vertragsbeginn vor 2012 zum 60. Lebensjahr möglich
- Neue Förderung wird in einem AVD-Vertrag beantragt

Bestand sichern, neu investieren

Riester beitragsfrei stellen.

Beiträge ab 2027 ins AV-Depot.

Für wen sinnvoll?

- (Investment-) Riester-Inhaber mit Verlusten zu den einbezahlten Beiträgen und geringer Restlaufzeit

Altersvorsorgedepot: Enormes Zuflusspotenzial



Quelle: Studie S&P Global Ratings



AVD-Lösungen im Investmentbereich

Mit und ohne §34f

Wolfgang Kerling | Non Insurance | 2026
Fonds Finanz – Ein Unternehmen der INFITECH



Wolfgang Kerling

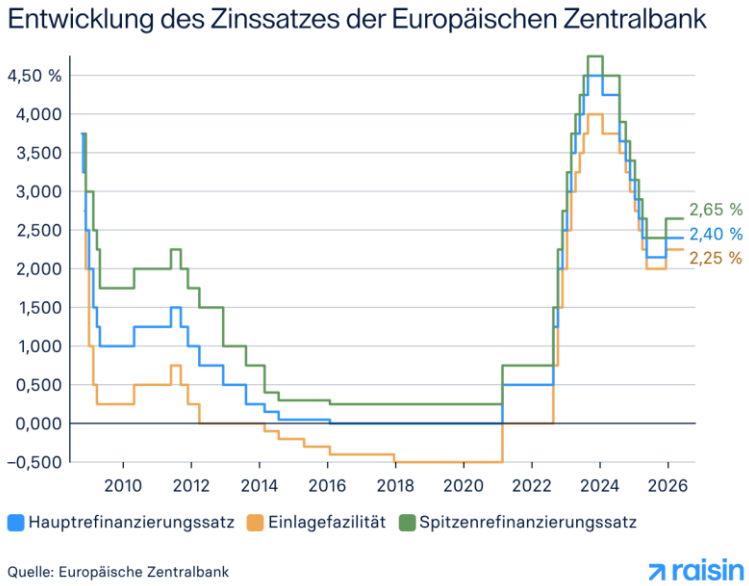
Bereichsleiter Non Insurance

- Verantwortlich für KCs Investment u. Bank/Baufinanzierung
- Bankkaufmann
- Seit 2014 bei Fonds Finanz
- 26 Jahre in der Finanzbranche
- Viele Jahre Beratung gehobener Privatkunden

AVD ist nicht Riester – Investmentprodukte ohne Cash-Lock

Bisher - Riester:

- Riester musste 100% Beitragsgarantie abbilden
- Wurde über Wertsteigerungs- und Wertsicherungskomponenten abgebildet
- Jeder EUR wurde zum Teil in verzinste Anlage investiert – zu erwartender Zins konnte chancenreich angelegt werden
- Niedrigzins und Negativzins auf Grund Finanz- und Eurokrise führte zu geringer bis keiner Aktienquote mehr
- Ungewöhnlich starke Zinserhöhung Anfang 2022 führte zu hohen temporären Verlusten in der Wertsicherungskomponente
- Meist keine Aktienquote für bestehendes Kapital mehr möglich



AVD ist nicht Riester – Investmentprodukte ohne Cash-Lock

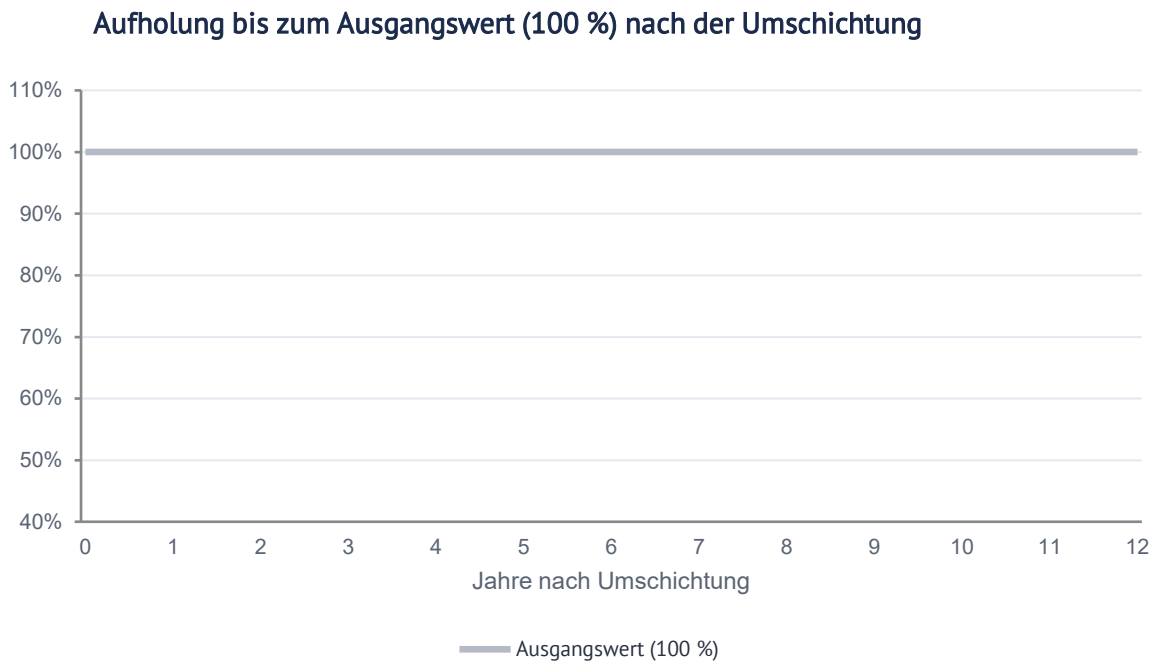
Bisher - Riester:

- Riester musste 100% Beitragsgarantie abbilden
- Wurde über Wertsteigerungs- und Wertsicherungskomponenten abgebildet
- Jeder EUR wurde zum Teil in verzinste Anlage investiert – zu erwartender Zins konnte chancenreich angelegt werden
- Niedrigzins und Negativzins auf Grund Finanz- und Eurokrise führte zu geringer bis keiner Aktienquote mehr
- Ungewöhnlich starke Zinserhöhung Anfang 2022 führte zu hohen temporären Verlusten in der Wertsicherungskomponente
- Meist keine Aktienquote für bestehendes Kapital mehr möglich

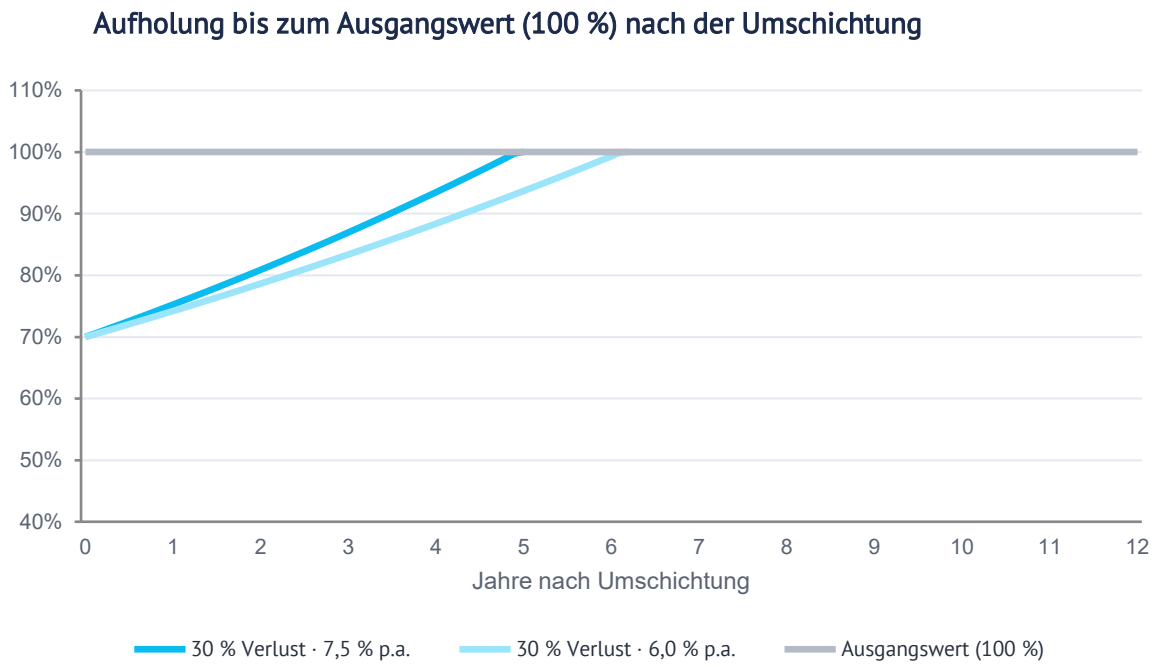
Neu - AVD:

- Keine Garantie → kein Cash-Lock in Anleihe-Fonds nötig
- Statistisch ab 13 Jahren Haltedauer kein Verlustrisiko mehr bei Aktien
- Mehr Renditeerwartung dank höherer Aktienquote
- Steuerstundung wie bei Policen

Verlust realisieren - im Altersvorsorgedepot wieder aufholen



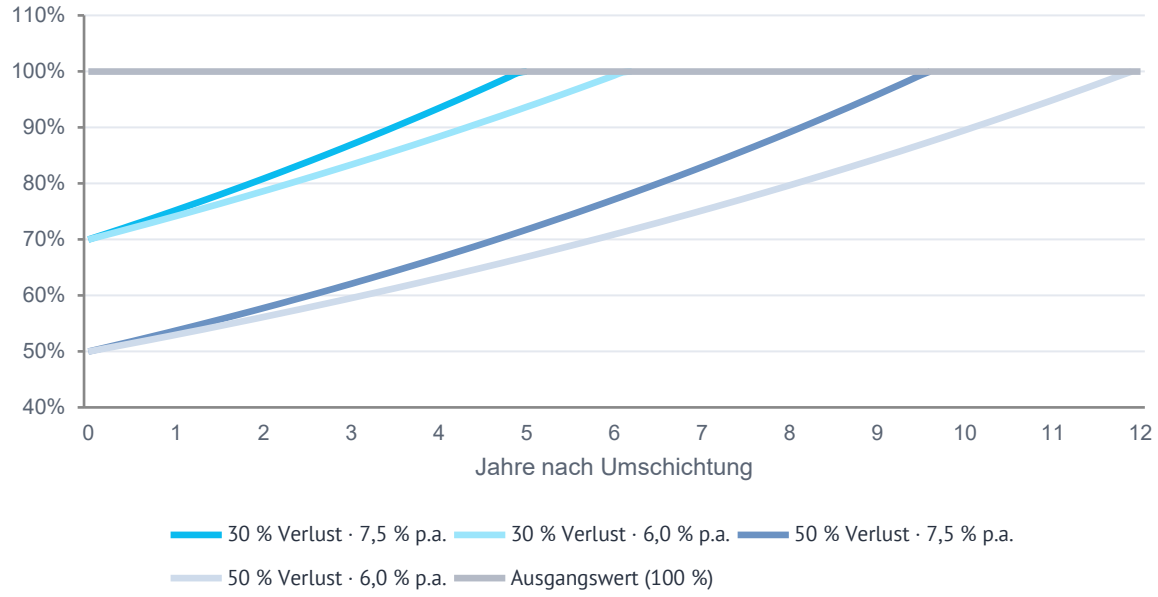
Verlust realisieren - im Altersvorsorgedepot wieder aufholen



Beispielhafte Modellrechnung auf Basis der Edisoft Fondsanalyse (Zinseszinseffekt, vor Kosten und Steuern). Eine Wertentwicklung von 6,0 % bzw. 7,5 % p.a. ist eine Annahme und nicht garantiert; angenommene oder frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.

Verlust realisieren - im Altersvorsorgedepot wieder aufholen

Aufholung bis zum Ausgangswert (100 %) nach der Umschichtung



Alle vier Szenarien im Überblick

Verlust	Aufholung nötig	Rendite p.a.	Dauer
30 %	**~ 43 %**	**7,5 %**	**ca. 5 Jahre**
30 %	~ 43 %	6,0 %	ca. 6 Jahre
50 %	~ 100 %	7,5 %	ca. 10 Jahre
50 %	~ 100 %	6,0 %	ca. 12 Jahre

Beispielhafte Modellrechnung auf Basis der Edisoft Fondsanalyse (Zinseszinseffekt, vor Kosten und Steuern). Eine Wertentwicklung von 6,0 % bzw. 7,5 % p.a. ist eine Annahme und nicht garantiert; angenommene oder frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.

Investmentprodukte mit und ohne §34f-Pflicht

AVD - Standarddepot

- Geringe Kosten
- Geringe Vergütung
- 2 ETFs
- Selbstabschluss durch Kunden

AVD - Select

- §34f-pflichtig
- Freie oder eingeschränkte Fondsauswahl
- Vergütung über Bestandsprovision oder separates Serviceentgelt
- Abschluss über Advisor´s Studio

AVD - Vermögensverwaltung

- Erlaubnisfrei
- Zentrales Management eines renommierten Asset Managers
- Ca. 0,5% p.a. Vergütung auf den Bestand
- Online-Abschlussstrecke

Investmentprodukte mit und ohne §34f-Pflicht

AVD - Standarddepot

- Geringe Kosten
- Geringe Vergütung
- 2 ETFs
- Selbstabschluss durch Kunden

AVD - Select

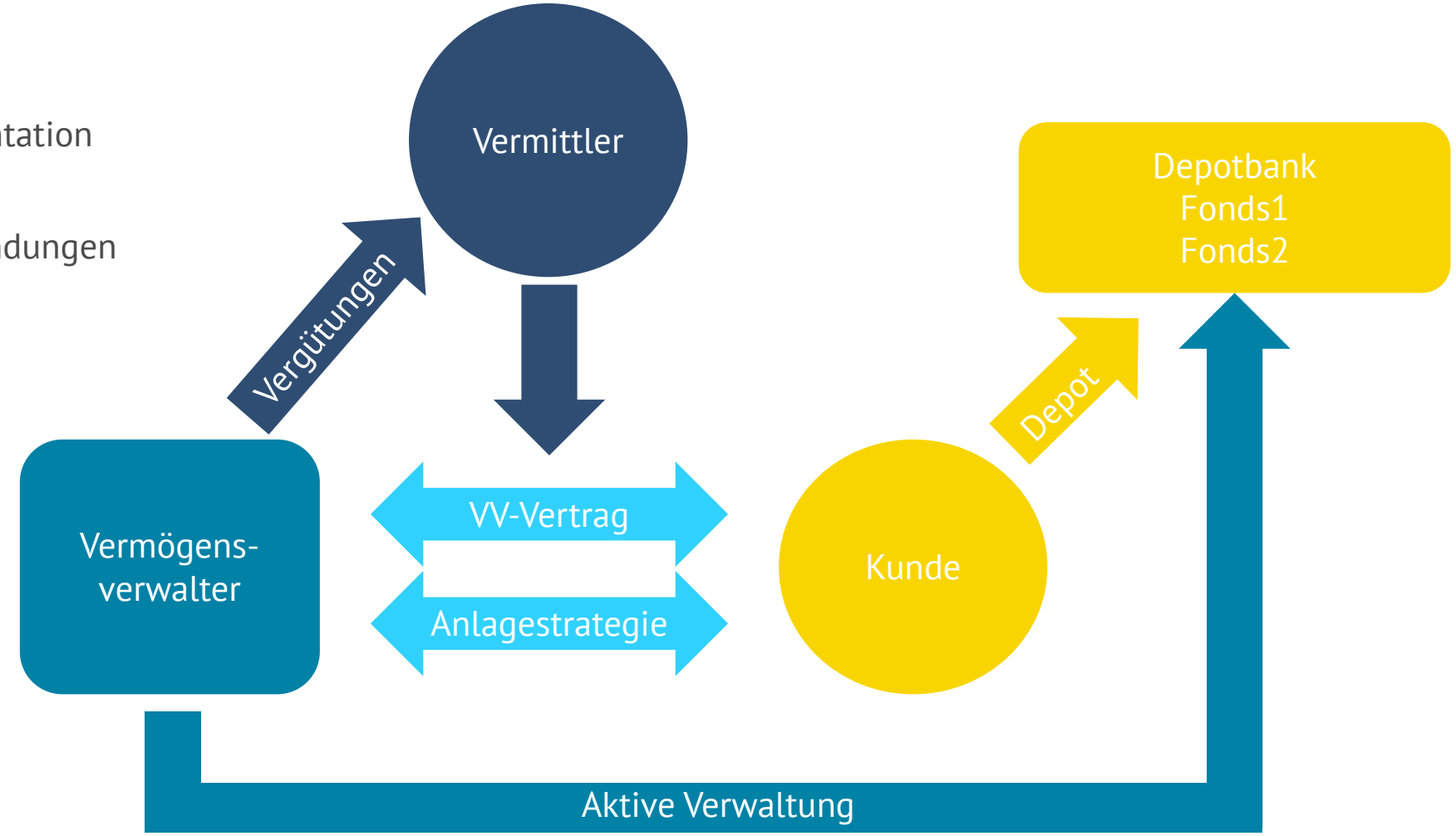
- §34f-pflichtig
- Freie oder eingeschränkte Fondsauswahl
- Vergütung über Bestandsprovision oder separates Serviceentgelt
- Abschluss über Advisor´s Studio

AVD - Vermögensverwaltung

- Erlaubnisfrei
- Zentrales Management eines renommierten Asset Managers
- Ca. 0,5% p.a. Vergütung auf den Bestand
- Online-Abschlussstrecke

Erlaubnisfreie Vermögensverwaltung

- Ohne § 34f GewO
- Keine Beratungsdokumentation
- Keine Wirtschaftsprüfung
- Keine Kosten und Aufwendungen

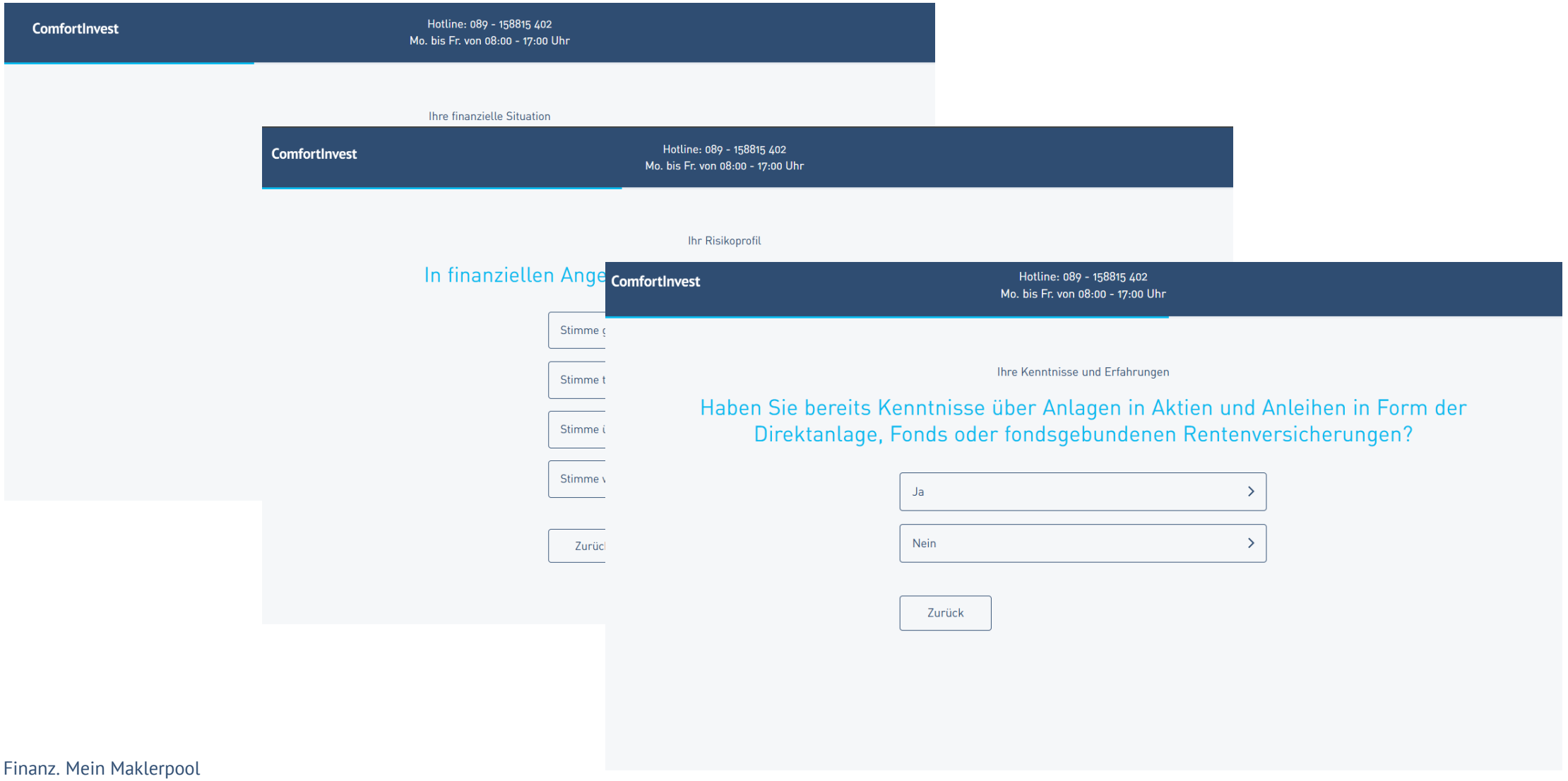


Altersvorsorgedepot in ComfortInvest powered by Fonds Finanz

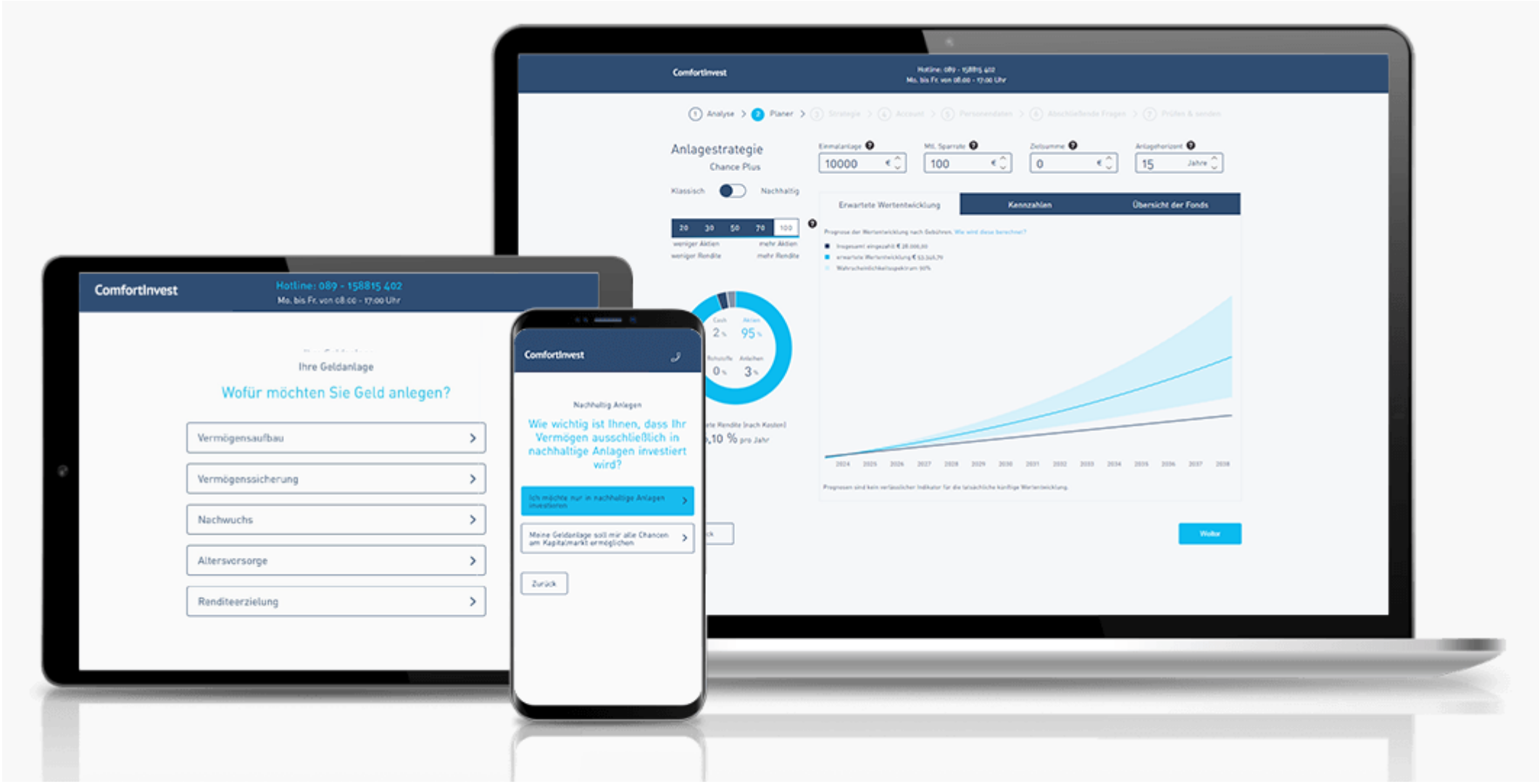
Vermögensverwaltung der Fonds Finanz (in Kooperation mit Growney)

- Makler erhält eigenen Abschlusslink mit seiner integrierten MAK-Nummer
- Kunde kann selbstständig Antragsstrecke durchlaufen (oder in Begleitung mit Makler)
- Kunde muss Fragen zu seinen Kenntnissen, finanziellen Verhältnissen, Risikobereitschaft usw. beantworten
- wird in Anlagestrategie eingruppiert und erhält Portfolio-Empfehlung vom System
- nach Bestätigung werden persönliche Daten für Depoteröffnung erfasst und Depotantrag digital abgeschlossen
- Legitimation via Post-Ident / Video-Ident
- Über Kunden-App immer aktuell informiert
- Makler sieht Depots über Bankzugang – künftig auch in PW

Moderne Abschlussstrecke führt den Kunden zum Ziel

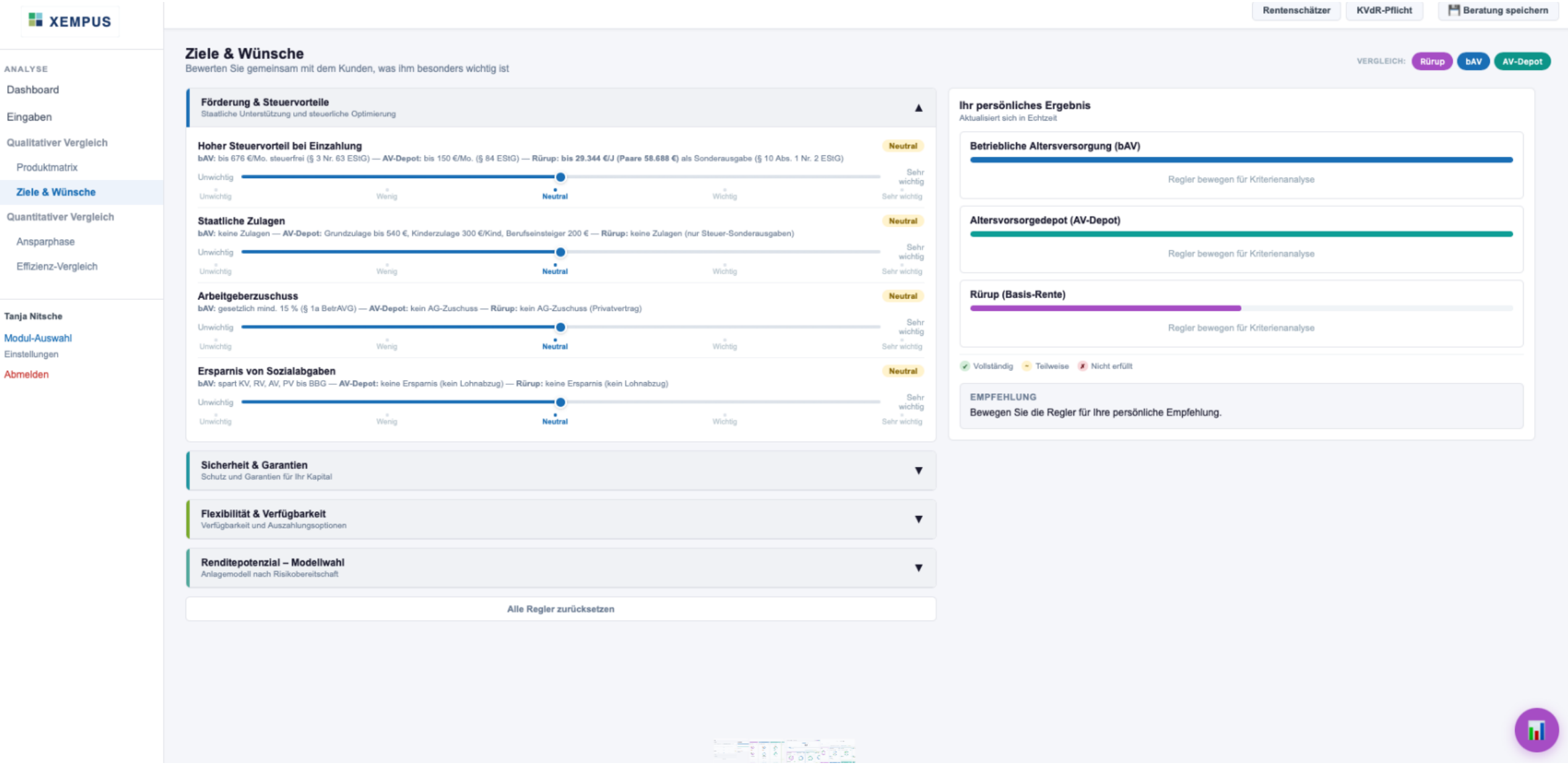


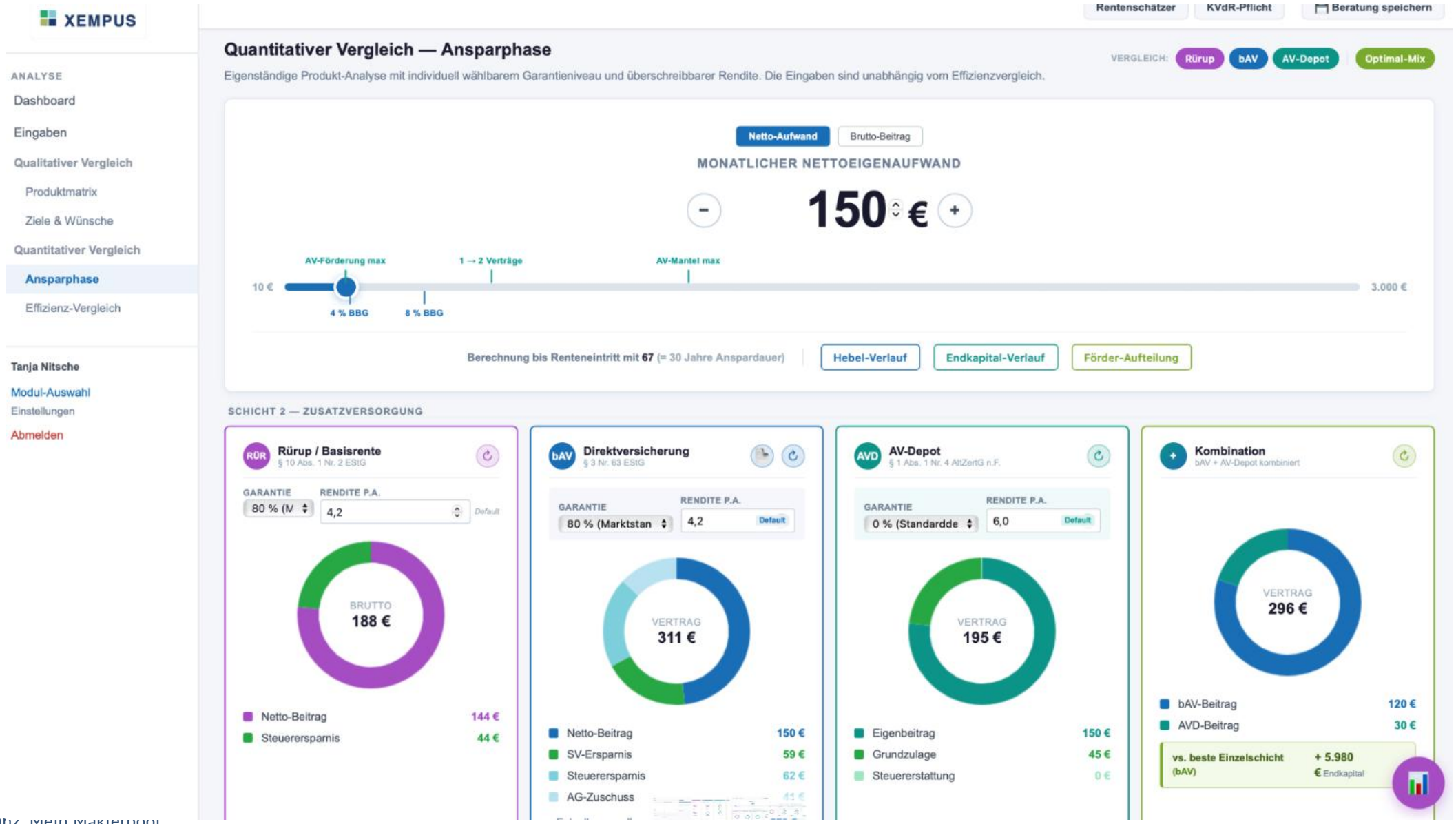
Für alle modernen Endgeräte geeignet

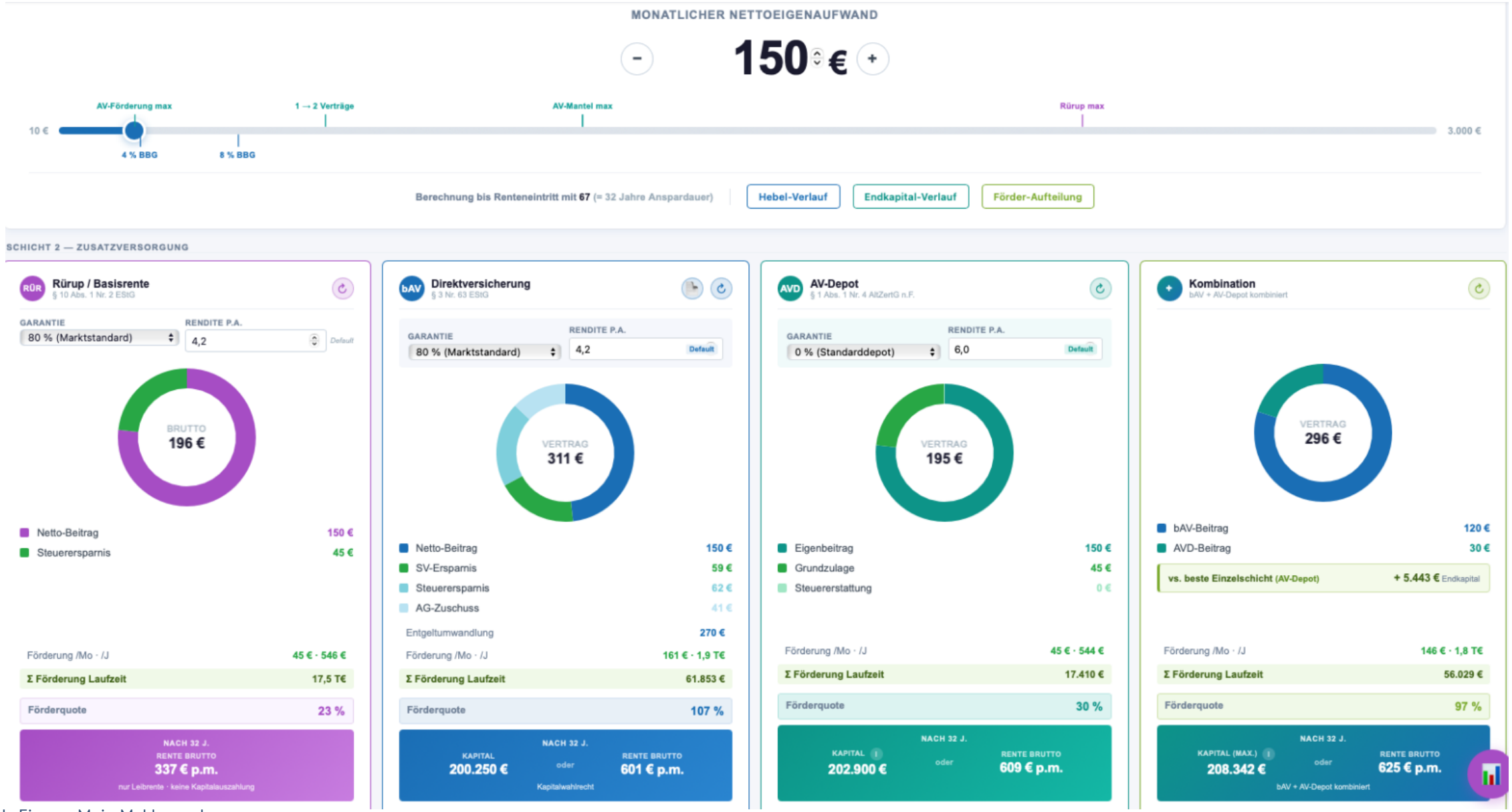


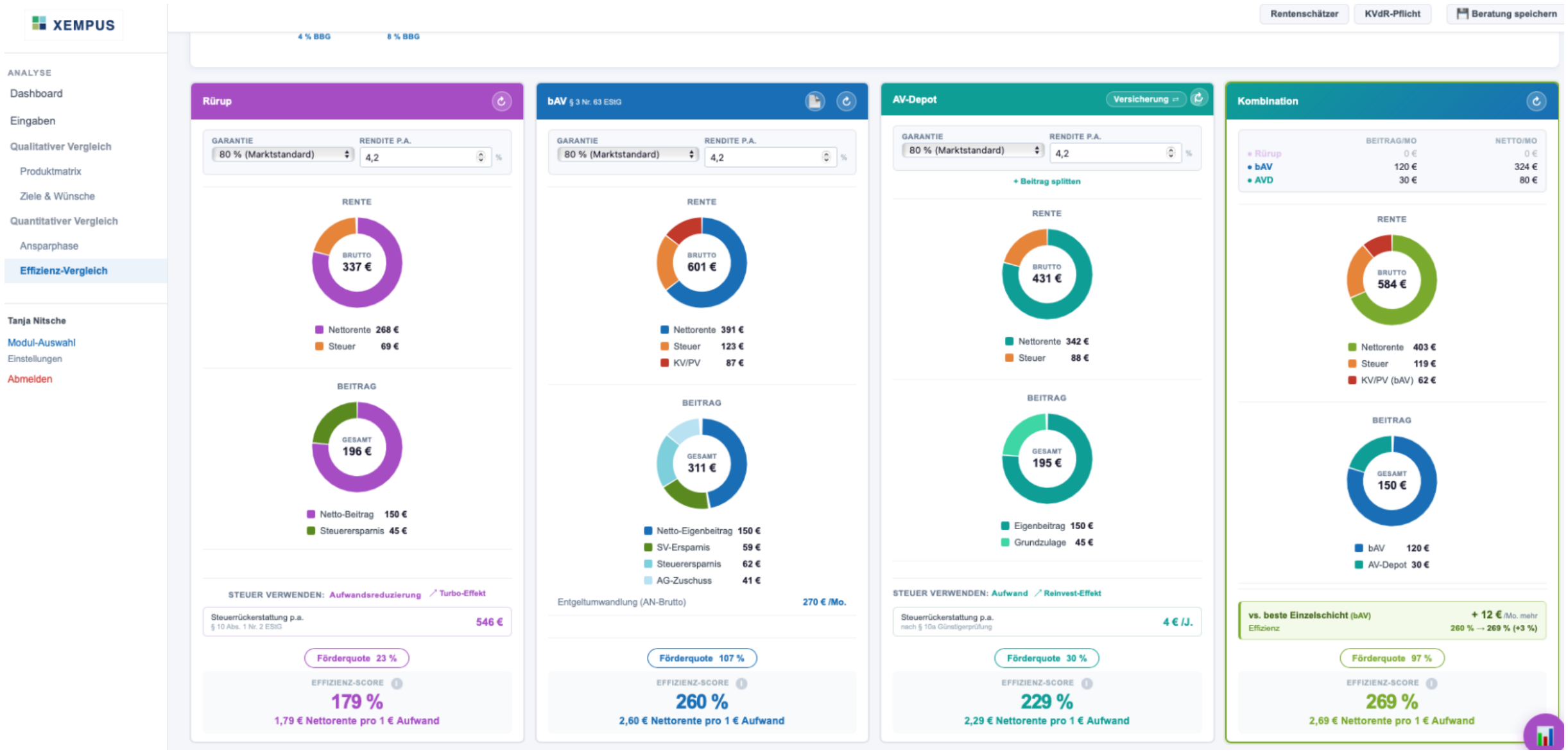
Fragen gerne jetzt in den Chat.

Wir werden am Ende versuchen sie zu beantworten


XEMPUS
ANALYSE
Dashboard
Eingaben
Qualitativer Vergleich
Produktmatrix
Ziele & Wünsche
Quantitativer Vergleich
Ansparphase
Effizienz-Vergleich
Tanja Nitsche
Modul-Auswahl
Einstellungen
Abmelden
Rentenschätzer
KVdR-Pflicht
Beratung speichern
Ziele & Wünsche
Bewerten Sie gemeinsam mit dem Kunden, was ihm besonders wichtig ist
VERGLEICH:
Rürup
bAV
AV-Depot
Förderung & Steuervorteile
Staatliche Unterstützung und steuerliche Optimierung
Hoher Steuervorteil bei Einzahlung
Neutral
bAV: bis 676 €/Mo. steuerfrei (§ 3 Nr. 63 EStG) — AV-Depot: bis 150 €/Mo. (§ 84 EStG) — Rürup: bis 29.344 €/J (Paare 58.688 €) als Sonderausgabe (§ 10 Abs. 1 Nr. 2 EStG)
Unwichtig
Sehr wichtig
Unwichtig
Wenig
Neutral
Wichtig
Sehr wichtig
Staatliche Zulagen
Neutral
bAV: keine Zulagen — AV-Depot: Grundzulage bis 540 €, Kinderzulage 300 €/Kind, Berufseinsteiger 200 € — Rürup: keine Zulagen (nur Steuer-Sonderausgaben)
Arbeitgeberzuschuss
Neutral
bAV: gesetzlich mind. 15 % (§ 1a BetrAVG) — AV-Depot: kein AG-Zuschuss — Rürup: kein AG-Zuschuss (Privatvertrag)
Ersparnis von Sozialabgaben
Neutral
bAV: spart KV, RV, AV, PV bis BBG — AV-Depot: keine Ersparnis (kein Lohnabzug) — Rürup: keine Ersparnis (kein Lohnabzug)
Sicherheit & Garantien
Schutz und Garantien für Ihr Kapital
Flexibilität & Verfügbarkeit
Verfügbarkeit und Auszahlungsoptionen
Renditepotenzial – Modellwahl
Anlagemodell nach Risikobereitschaft
Alle Regler zurücksetzen
Ihr persönliches Ergebnis
Aktualisiert sich in Echtzeit
Betriebliche Altersversorgung (bAV)
Regler bewegen für Kriterienanalyse
Altersvorsorgedepot (AV-Depot)
Regler bewegen für Kriterienanalyse
Rürup (Basis-Rente)
Regler bewegen für Kriterienanalyse
Vollständig
Teilweise
Nicht erfüllt
EMPFEHLUNG
Bewegen Sie die Regler für Ihre persönliche Empfehlung.


XEMPUS
ANALYSE
Dashboard
Eingaben
Qualitativer Vergleich
Produktmatrix
Ziele & Wünsche
Quantitativer Vergleich
Ansparphase
Effizienz-Vergleich
Tanja Nitsche
Modul-Auswahl
Einstellungen
Abmelden
Rentenschätzer
KVdR-Pflicht
Beratung speichern
Quantitativer Vergleich — Ansparphase
Eigenständige Produkt-Analyse mit individuell wählbarem Garantieniveau und überschreibbarer Rendite. Die Eingaben sind unabhängig vom Effizienzvergleich.
VERGLEICH:
Rürup
bAV
AV-Depot
Optimal-Mix
Netto-Aufwand
Brutto-Beitrag
MONATLICHER NETTOEIGENAUFWAND
150 €
AV-Förderung max
1 → 2 Verträge
AV-Mantel max
10 €
3.000 €
4 % BBG
8 % BBG
Berechnung bis Renteneintritt mit 67 (= 30 Jahre Anspardauer)
Hebel-Verlauf
Endkapital-Verlauf
Förder-Aufteilung
SCHICHT 2 — ZUSATZVERSORGUNG
Rürup / Basisrente
§ 10 Abs. 1 Nr. 2 EStG
GARANTIE
80 % (M
RENDITE P.A.
4,2
Default
BRUTTO
188 €
Netto-Beitrag 144 €
Steuerersparnis 44 €
Direktversicherung
§ 3 Nr. 63 EStG
GARANTIE
80 % (Marktstan
RENDITE P.A.
4,2
Default
VERTRAG
311 €
Netto-Beitrag 150 €
SV-Ersparnis 59 €
Steuerersparnis 62 €
AG-Zuschuss
AV-Depot
§ 1 Abs. 1 Nr. 4 AltZertG n.F.
GARANTIE
0 % (Standardde
RENDITE P.A.
6,0
Default
VERTRAG
195 €
Eigenbeitrag 150 €
Grundzulage 45 €
Steuererstattung 0 €
Kombination
bAV + AV-Depot kombiniert
VERTRAG
296 €
bAV-Beitrag 120 €
AVD-Beitrag 30 €
vs. beste Einzelschicht (bAV) + 5.980 € Endkapital


MONATLICHER NETTOEIGENAUFWAND
150 €
AV-Förderung max
1 → 2 Verträge
AV-Mantel max
Rürup max
10 €
3.000 €
4 % BBG
8 % BBG
Berechnung bis Renteneintritt mit 67 (= 32 Jahre Anspardauer)
Hebel-Verlauf
Endkapital-Verlauf
Förder-Aufteilung
SCHICHT 2 — ZUSATZVERSORGUNG
Rürup / Basisrente
§ 10 Abs. 1 Nr. 2 EStG
GARANTIE
80 % (Marktstandard)
RENDITE P.A.
4,2
Default
BRUTTO
196 €
Netto-Beitrag 150 €
Steuerersparnis 45 €
Förderung /Mo · /J 45 € · 546 €
Σ Förderung Laufzeit 17,5 T€
Förderquote 23 %
NACH 32 J.
RENTE BRUTTO
337 € p.m.
nur Leibrente · keine Kapitalauszahlung
Direktversicherung
§ 3 Nr. 63 EStG
GARANTIE
80 % (Marktstandard)
RENDITE P.A.
4,2
Default
VERTRAG
311 €
Netto-Beitrag 150 €
SV-Ersparnis 59 €
Steuerersparnis 62 €
AG-Zuschuss 41 €
Entgeltumwandlung 270 €
Förderung /Mo · /J 161 € · 1,9 T€
Σ Förderung Laufzeit 61.853 €
Förderquote 107 %
NACH 32 J.
KAPITAL
200.250 €
oder
RENTE BRUTTO
601 € p.m.
Kapitalwahlrecht
AV-Depot
§ 1 Abs. 1 Nr. 4 AltZertG n.F.
GARANTIE
0 % (Standarddepot)
RENDITE P.A.
6,0
Default
VERTRAG
195 €
Eigenbeitrag 150 €
Grundzulage 45 €
Steuererstattung 0 €
Förderung /Mo · /J 45 € · 544 €
Σ Förderung Laufzeit 17.410 €
Förderquote 30 %
NACH 32 J.
KAPITAL
202.900 €
oder
RENTE BRUTTO
609 € p.m.
Kombination
bAV + AV-Depot kombiniert
VERTRAG
296 €
bAV-Beitrag 120 €
AVD-Beitrag 30 €
vs. beste Einzelschicht (AV-Depot) + 5.443 € Endkapital
Förderung /Mo · /J 146 € · 1,8 T€
Σ Förderung Laufzeit 56.029 €
Förderquote 97 %
NACH 32 J.
KAPITAL (MAX.)
208.342 €
oder
RENTE BRUTTO
625 € p.m.
bAV + AV-Depot kombiniert


XEMPUS
ANALYSE
Dashboard
Eingaben
Qualitativer Vergleich
Produktmatrix
Ziele & Wünsche
Quantitativer Vergleich
Ansparphase
Effizienz-Vergleich
Tanja Nitsche
Modul-Auswahl
Einstellungen
Abmelden
Rentenschätzer
KVdR-Pflicht
Beratung speichern
4 % BBG
8 % BBG
Rürup
GARANTIE
80 % (Marktstandard)
RENDITE P.A.
4,2
RENTE
BRUTTO
337 €
Nettorente 268 €
Steuer 69 €
BEITRAG
GESAMT
196 €
Netto-Beitrag 150 €
Steuerersparnis 45 €
STEUER VERWENDEN: Aufwandsreduzierung Turbo-Effekt
Steuerrückerstattung p.a.
§ 10 Abs. 1 Nr. 2 EStG
546 €
Förderquote 23 %
EFFIZIENZ-SCORE
179 %
1,79 € Nettorente pro 1 € Aufwand
bAV § 3 Nr. 63 EStG
GARANTIE
80 % (Marktstandard)
RENDITE P.A.
4,2
RENTE
BRUTTO
601 €
Nettorente 391 €
Steuer 123 €
KV/PV 87 €
BEITRAG
GESAMT
311 €
Netto-Eigenbeitrag 150 €
SV-Ersparnis 59 €
Steuerersparnis 62 €
AG-Zuschuss 41 €
Entgeltumwandlung (AN-Brutto)
270 € /Mo.
Förderquote 107 %
EFFIZIENZ-SCORE
260 %
2,60 € Nettorente pro 1 € Aufwand
AV-Depot
Versicherung
GARANTIE
80 % (Marktstandard)
RENDITE P.A.
4,2
+ Beitrag splitten
RENTE
BRUTTO
431 €
Nettorente 342 €
Steuer 88 €
BEITRAG
GESAMT
195 €
Eigenbeitrag 150 €
Grundzulage 45 €
STEUER VERWENDEN: Aufwand Reinvest-Effekt
Steuerrückerstattung p.a.
nach § 10a Günstigerprüfung
4 € /J.
Förderquote 30 %
EFFIZIENZ-SCORE
229 %
2,29 € Nettorente pro 1 € Aufwand
Kombination
BEITRAG/MO
NETTO/MO
Rürup 0 € 0 €
bAV 120 € 324 €
AVD 30 € 80 €
RENTE
BRUTTO
584 €
Nettorente 403 €
Steuer 119 €
KV/PV (bAV) 62 €
BEITRAG
GESAMT
150 €
bAV 120 €
AV-Depot 30 €
vs. beste Einzelschicht (bAV)
+ 12 € /Mo. mehr
Effizienz
260 % → 269 % (+3 %)
Förderquote 97 %
EFFIZIENZ-SCORE
269 %
2,69 € Nettorente pro 1 € Aufwand

Aufbau der Förderungen

Beitrag bis 1.800 €

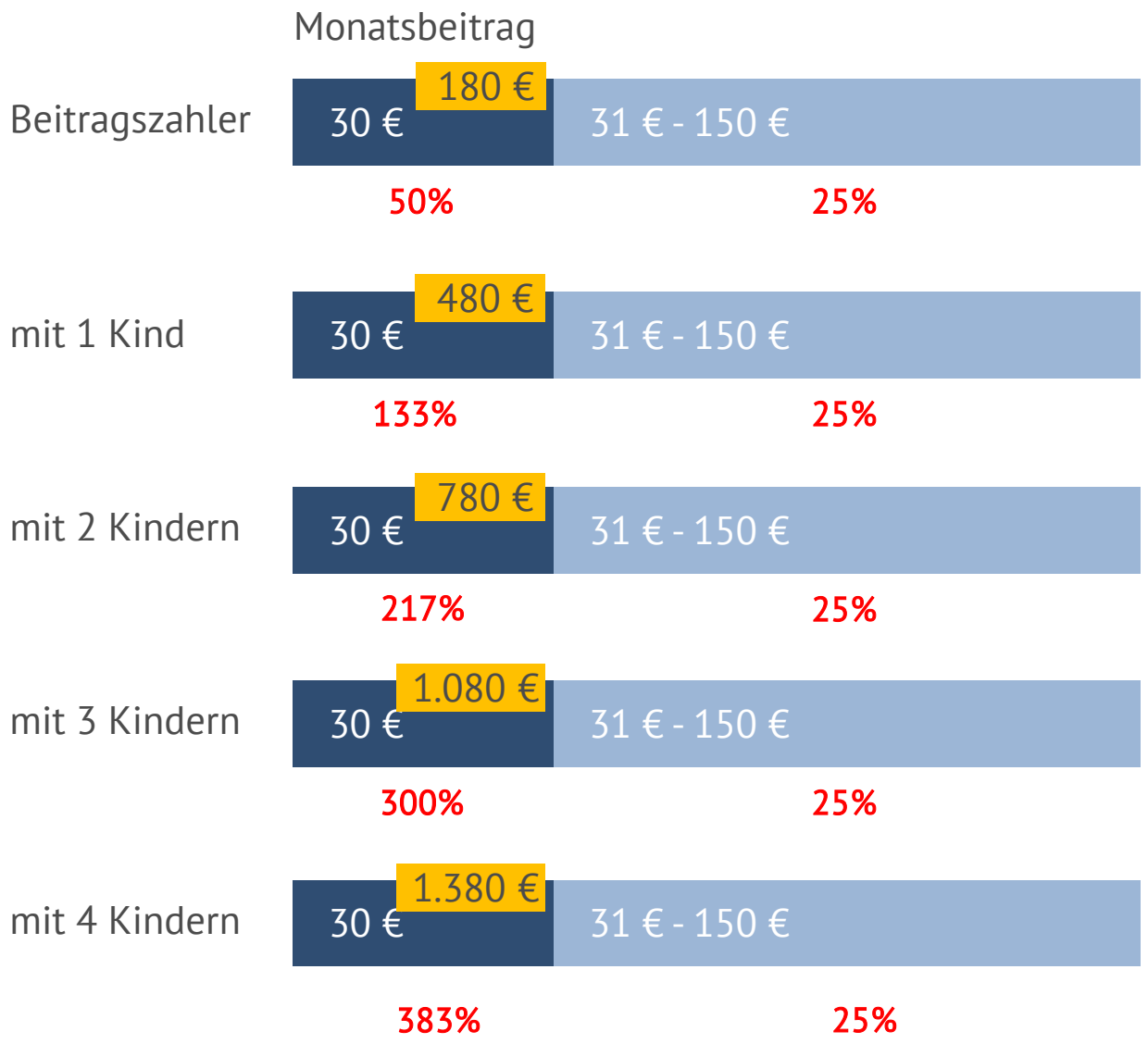
Grundzulage 540 € pro Jahr

- 180 € bei 360 € Beitrag ➔ 50%
- 360 € bei 361 € bis 1.800 € Beitrag ➔ 25%

Kinderzulage 300 € pro Jahr und Kind

- 300 € bei 300 € Beitrag ➔ 100%

Berufseinsteigerbonus 200€



Bleibt aktuell mit unserer monatlichen Webinar-Reihe



Michael Hettich

Teamleiter Produktberatung Leben

Nutzt unser **monatliches Update** zu Entwicklungen, Beratungsansätzen und Tarifangeboten in unserer Webinar-Reihe.

Nächster Termin: 03.09.2026

Schwerpunkt: Prozesse, Tools, Beratungsansätze, Produktinformationen,

Grundlagen-Webinar zum Altersvorsorgedepot. Förderlogik, steuerliche Behandlung, berechtigter Personenkreis,…

Nächster Termin: 31.08.2026

Schwerpunkt: Einführung in die Thematik AV-Depot und die neue gesetzliche Regelung

FF-Infoseite: https://www.fondsfinanz.de/altersvorsorgedepot



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Bei Fragen können Sie gerne auf uns zukommen. Tel. +49 (0) 89 15 88 15-201