

Altersvorsorgedepot 2027

Beratung, Tools und Produkte erfolgreich einsetzen

Michael Hettich
Abteilung LV | München | September 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: 28.09.2026

Schwerpunkt: Rentenplan bis mind. 85, Vergütungsinformationen, Beratungs- und Akquiseansätze,

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

Nächster Termin: 15.10.2026

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

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

Zeit zu handeln – die Konkurrenz schläft nicht!





Zeit zu handeln – die Konkurrenz schläft nicht!

Scalable Capital

Altersvorsorge Agentic Investieren Sparen Finanzieren Wissen

Altersvorsorgedepot

Rente gut, alles gut

Das Scalable Altersvorsorgedepot mit staatlicher Förderung von bis zu 540 € jährlich. Jetzt bereits hinzufügen und zusätzlich Bonus in Höhe der maximalen Grundzulage gewinnen.

Konto eröffnen

Sie haben bereits ein Konto? Einloggen und Produkt hinzufügen.

Es gelten Teilnahmebedingungen.

proontra



pro+ Exklusiv *pro&contra*

Kann ein Standardprodukt die private Altersvorsorge voranbringen?

Kann das geplante Standardprodukt die private Altersvorsorge einfacher machen? Darüber sind BdV-Vorstand Stephen Rehmke und Michael Hettich, Teamleiter bei der Fonds Finanz, unterschiedlicher Meinung.



Achim Nixdorf
10:17 Uhr | 26. August | 2026

Günstig ist nicht automatisch besser

Altersvorsorge ist mehr als ein Produkt. Sie erfordert eine ganzheitliche Betrachtung von Vermögen, Versorgungslücken und Risikoneigung. Das Standarddepot mag günstig sein. Doch günstig ist nicht automatisch besser. Wer Altersvorsorge ernst nimmt, braucht Lösungen, die individuell zum Menschen passen – nicht zum Standard.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



Das Altersvorsorgedepot – Drei Varianten

Standardprodukt

- ETF- oder Fondssparplan
- Verteilung auf max. 2 Fonds
- keine Garantie zugelassen
- max. 1,0% Effektivkosten

- Banken & Neobroker
- Investmentgesellschaften

Versicherungstarif

- Fondspolice
- bekannte Versicherungstarife mit breiter ETF- & Fondsauswahl
- wahlweise ohne Garantie & mit 80% Beitragsgarantie, evtl. auch 100%
- keinen Kostendeckel

- Versicherer
- §34d –Versicherungsmakler

Investmentprodukt

- Fondssparplan in eine Vermögensverwaltung oder freie ETF- / Fondsauswahl
- Garantien über KAG möglich
- keine Kosten-Vorgabe

- Investmentgesellschaften
- Depotbanken
- Vermögensverwalter (teils zulassungsfrei)
- Banken & Neobroker

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



1. Keine Garantien zugelassen

Das Standarddepot darf keine Kapitalgarantie bieten. Der Kunde trägt deshalb das vollständige Kapitalmarktrisiko. Für Kunden, die zumindest einen Teil ihrer Beiträge oder ihres angesparten Kapitals verbindlich absichern möchten, ist das Standarddepot ungeeignet.

Für sicherheitsorientierte Kunden ist der Verzicht auf eine harte Garantie ein erheblicher Nachteil.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



2. Keine lebenslange Rente möglich

Das Standarddepot baut Vermögen auf, garantiert jedoch keine lebenslange Rentenzahlung, sondern nur den Rentenplan bis mindestens 85. Das angesparte Kapital muss für den gesamten Ruhestand ausreichen. Das Risiko eines langen Lebens verbleibt damit beim Kunden.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



3. Keine Beratung zum bestehenden Riester-Vertrag

Vor der Entscheidung für ein Standarddepot muss geklärt werden, was mit einem bestehenden Riester-Vertrag geschieht. Möglich sind insbesondere die unveränderte Fortführung, ein Förderwechsel, eine Beitragsfreistellung mit Neuabschluss oder eine Kapitalübertragung.

Ein Online-Häkchen bei „Riester-Kapital übertragen: ja oder nein“ ersetzt keine Beratung.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



4. AVD-Förderung beendet Riester-Förderung

Ein neues Standarddepot beendet die bisherige Riester-Förderung. Dadurch können Vorteile wie ein höherer Rechnungszins, garantierte Vertragswerte, ein früheres Renteneintrittsalter oder Wohn-Riester-Möglichkeiten verloren gehen. Zudem können Geringverdiener in bestimmten Fällen beim AVD schlechter gestellt werden.

Neue Förderung bedeutet nicht automatisch bessere Altersvorsorge. Vor jedem Wechsel müssen bestehende Riester-Vorteile geprüft werden.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



5. Keine Erfahrung bei Förderung und Zulagenverwaltung

Die Verwaltung staatlicher Förderungen gehört seit Jahrzehnten zum Kerngeschäft der Versicherungswirtschaft. Neobroker und Online-Anbieter verfügen dagegen bislang über wenig oder keine praktische Erfahrung bei der Beantragung, Verwaltung und laufenden Betreuung geförderter Altersvorsorgeverträge. Gerade bei Änderungen der persönlichen Situation, Förderansprüchen oder Rückfragen zur Zulage kann dies für Kunden eine Herausforderung werden.

Eine staatlich geförderte Altersvorsorge ist mehr als ein Depot. Entscheidend ist, dass Förderung und Zulagen dauerhaft korrekt beantragt und verwaltet werden.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



6. Abwicklung statt Betreuung bei Riester-Kapitalübertrag

Die Beantragung von Zulagen, die Verwaltung staatlicher Förderungen sowie Kapitalüberträge aus Riester-Verträgen sind komplexe Prozesse, die werden durch das AVD mit extrem langen Bearbeitungszeiten verbunden sein können. Kunden benötigen in solchen Fällen einen Ansprechpartner, der Vorgänge nachhält, Rückfragen klärt und den gesamten Prozess begleitet. Ein Depot kann digital eröffnet werden. Eine geförderte Altersvorsorge erfordert jedoch häufig persönliche Betreuung über viele Jahre hinweg.

Ein Depot kann man digital eröffnen. Komplexe Förder- und Übertragungsprozesse benötigen jedoch häufig persönliche Begleitung und Nachverfolgung.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



7. Standarddepot dient als Akquisetool

Neobroker und Online-Anbieter nutzen das Standarddepot als besonders günstiges Lockangebot zur Neukundengewinnung. Stellt der Kunde später fest, dass die eingeschränkte Fondsauswahl, fehlende Fondswechsel oder die Starrheit des Standarddepots nicht zu seinen Bedürfnissen passen, wird ein Wechsel in Produktlösungen mit höherer Vergütung beworben.

Bevor heute jemand in ein Standarddepot einsteigt, sollte geprüft werden, ob die Lösung auch in ein paar Jahren noch zu seinen Anforderungen passt.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



8. Altersvorsorge mit nur zwei Fonds

Das Standarddepot beschränkt die Altersvorsorge auf einen chancenorientierten und einen defensiven Fonds bzw. ETF. Eine breitere Aufstellung über mehrere Strategien hinweg ist nicht vorgesehen.

Altersvorsorge über Jahrzehnte auf nur zwei Fonds zu reduzieren, bietet keinerlei Diversifikation.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



9. Keine freie Steuerung der Risikostruktur

Die Umschichtung vom chancenorientierten in den risikoärmeren Fonds erfolgt nach einem vorgegebenen Lebenszyklusmodell. Der Zeitpunkt der Risikoreduzierung orientiert sich damit an einem standardisierten Mechanismus und nicht an der individuellen Vermögenssituation, Risikotragfähigkeit oder Ruhestandsplanung.

Ein Automatismus entscheidet, wann der Kunde Chancen aufgibt und Sicherheit aufbaut.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



10. Die beiden Fonds sind auf Dauer festgelegt

Die beiden Fonds / ETFs werden vom Anbieter vorgegeben und bleiben während der gesamten Laufzeit unveränderlich. Ein späterer Fondstausch ist nicht vorgesehen. Damit ist der Kunde über Jahrzehnte an die heutige Auswahl seines Anbieters gebunden.

Wer heute 30 Jahre alt ist, legt damit seine Altersvorsorge bis ins Rentenalter auf Basis einer einzigen heutigen Entscheidung fest.

Standarddepot: 10 Argumente dagegen

Warum das Standarddepot für deine Kunden die falsche Wahl ist



Die K.O.-Kriterien des Standarddepots

- Kein lebenslanger Rentenanspruch
- Nur zwei Fonds bzw. ETFs
- Fonds bzw. ETF über Jahrzehnte unveränderlich
- Für sicherheitsorientierte Anleger: Keine Garantien möglich
- Für Riester-Kunden: Keine ausreichende Betreuung



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

Investmentprodukte mit und ohne §34f-Pflicht

AVD – zentral gemanagt

- Teils Erlaubnisfrei
- Zentrales Management eines renommierten Asset Managers
- Ca. 0,4-0,5% p.a. Vergütung auf den Bestand
- Teils Online-Abschlussstrecke

AVD - Individuell

- §34f-pflichtig
- Freie oder eingeschränkte Fondsauswahl
- Vergütung durch Bestandsprovisionen oder Entgelte
- Abschluss über



AVD - Standarddepot

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

Investmentprodukte mit und ohne §34f-Pflicht

AVD – zentral gemanagt

WealthInvest by investify

ETF-Modellportfolios von Vanguard

ComfortInvest powered by Fonds Finanz

aktive ETF-Portfolios von JP Morgan

DWS

Individualisierter Lebenszyklus der DWS

FFB

Vermögensverw. mit Fidelity-Portfolios

AVD - Individuell

FNZ

FFB

DWS

AVD - Standarddepot

- Müssen von allen Anbietern zur Verfügung gestellt werden
- Auswahl noch nicht final entschieden
- Über personalisierten Selbstabschluss-Link

Investmentprodukte mit und ohne §34f-Pflicht

AVD – zentral gemanagt

WealthInvest
by investify
ETF-Modellportfolios von Vanguard

ComfortInvest
powered by Fonds Finanz
aktive ETF-Portfolios von JP Morgan

DWS
Lebenszyklusmodell mit DWS-Fonds

AVD - Individuell

FNZ

FFB

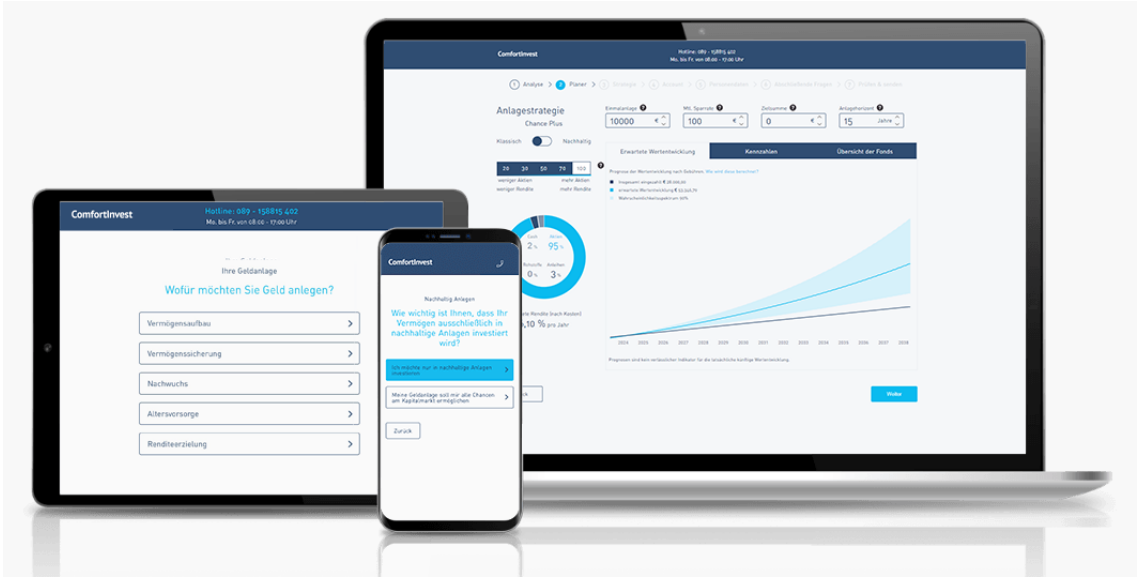
DWS

AVD - Standarddepot

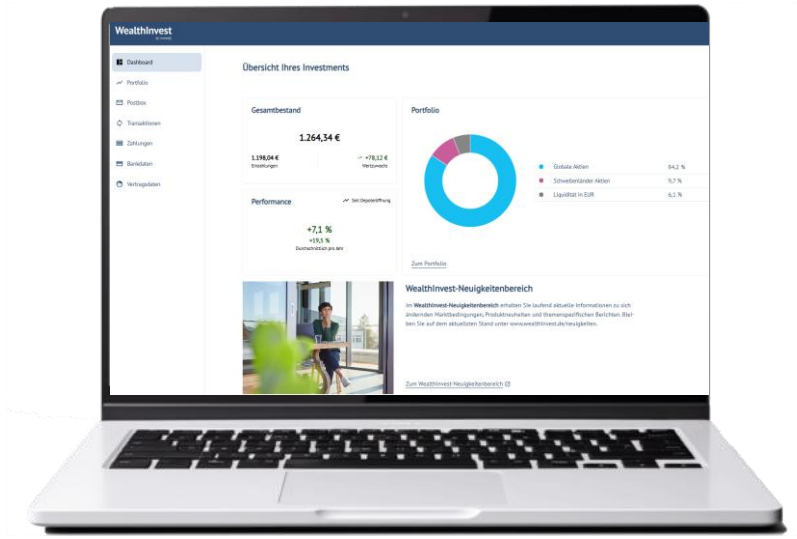
- Müssen von allen Anbietern zur Verfügung gestellt werden
- Auswahl noch nicht final entschieden

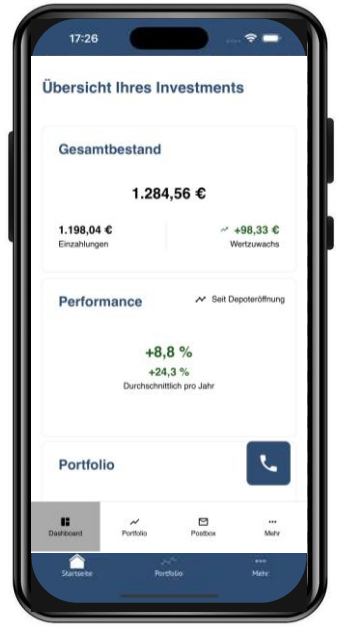
Für alle modernen Endgeräte geeignet

ComfortInvest
powered by Fonds Finanz



WealthInvest
by investify

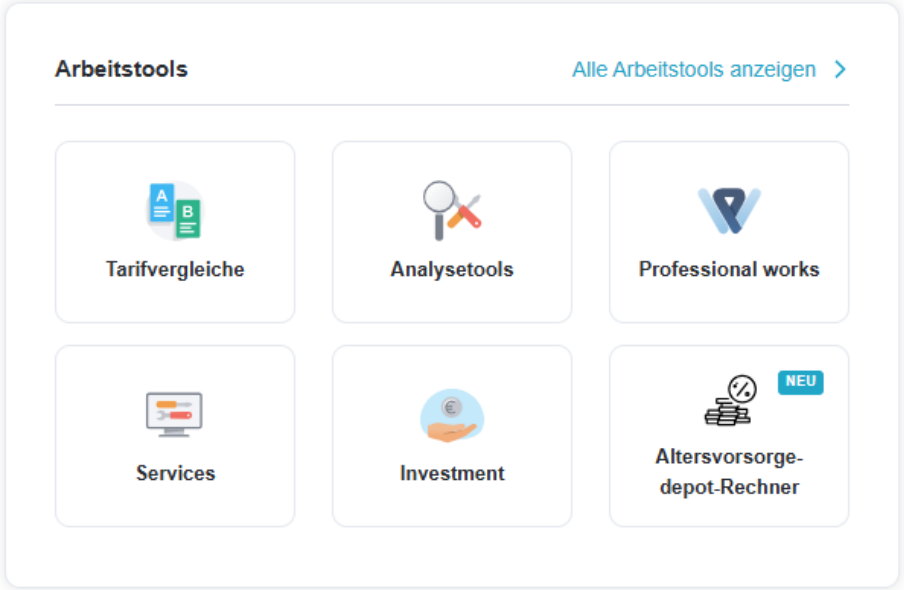




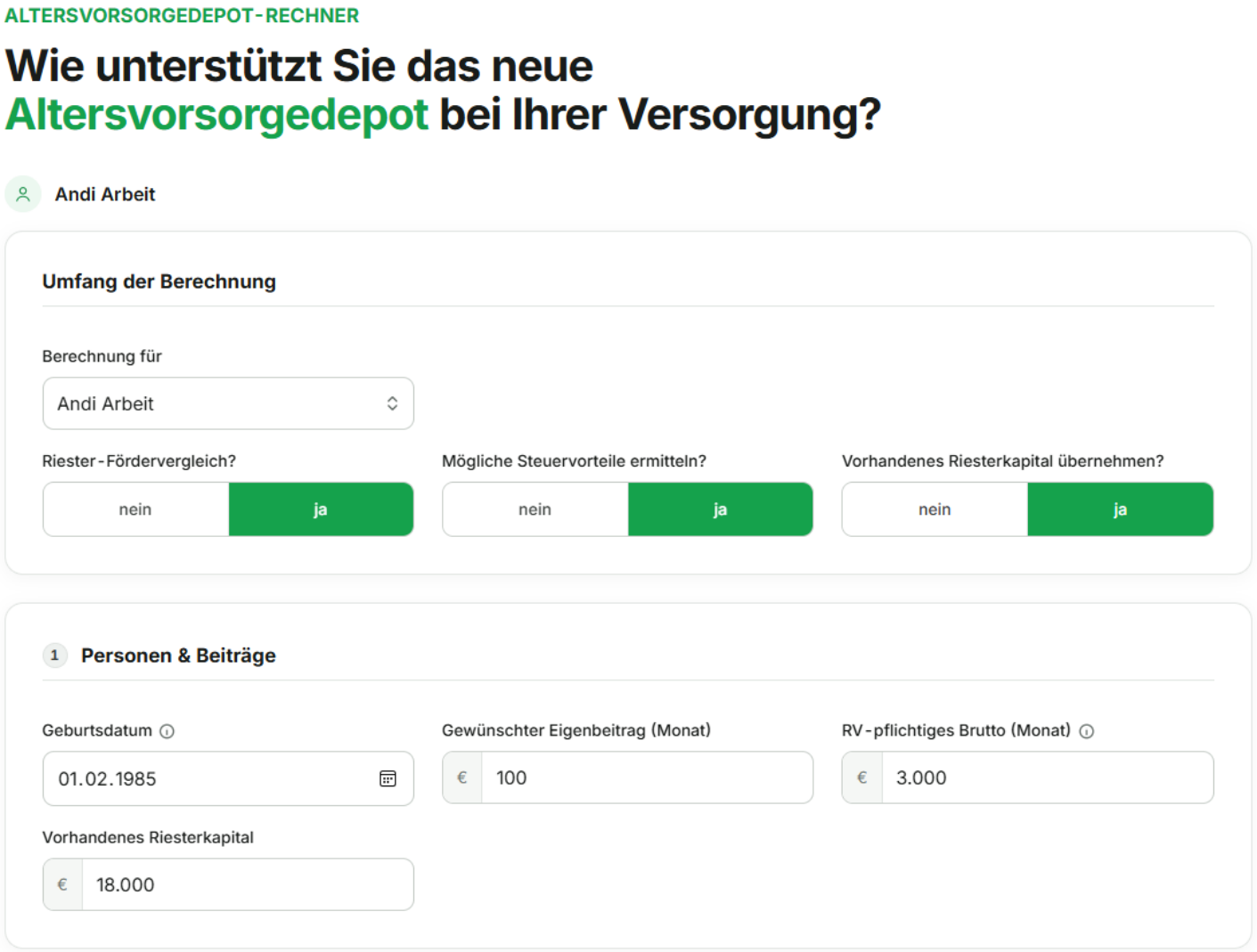
Fragen gerne jetzt in den Chat.

Wir werden am Ende versuchen sie zu beantworten

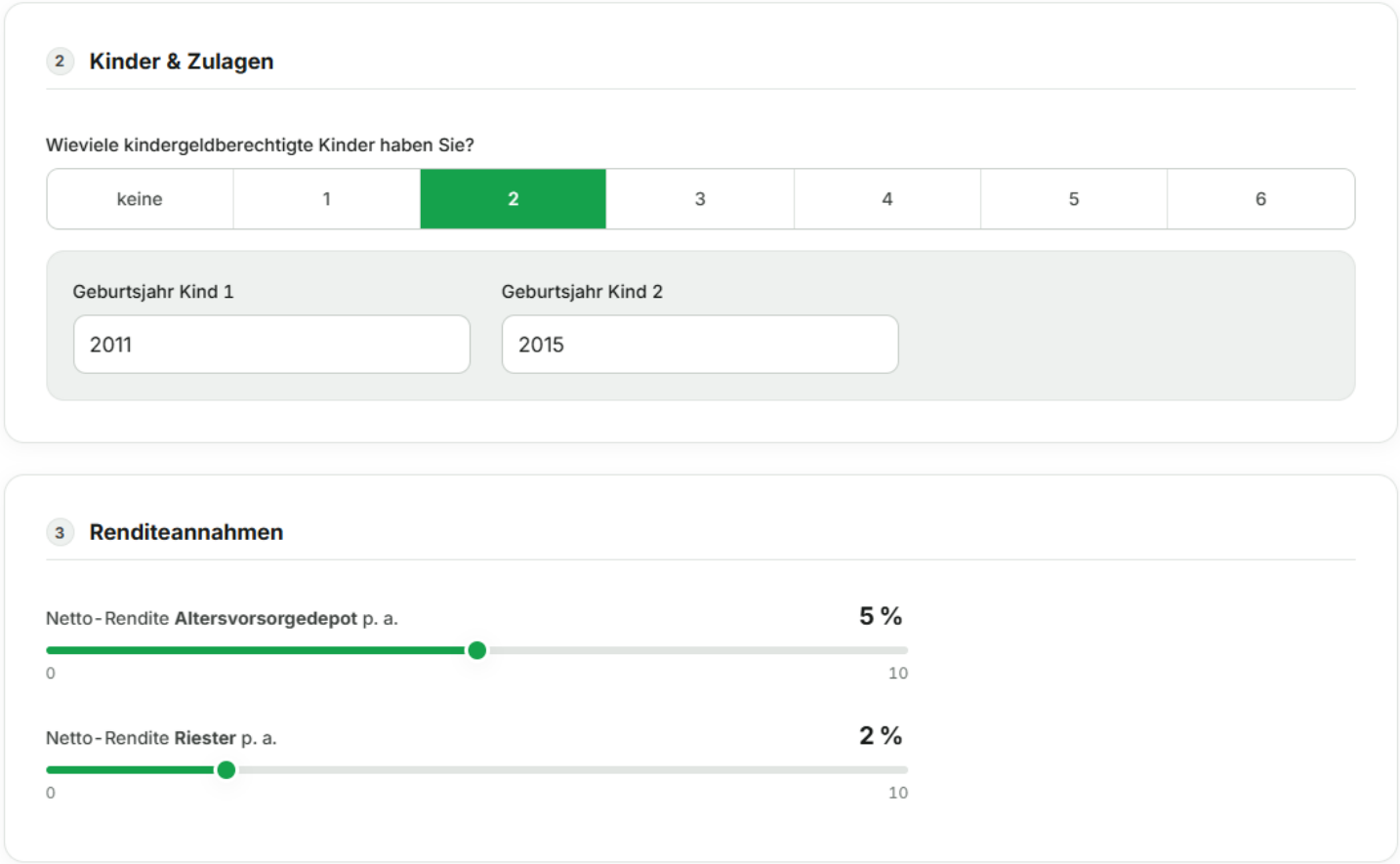
Kompetente Beratung mit den richtigen Tools



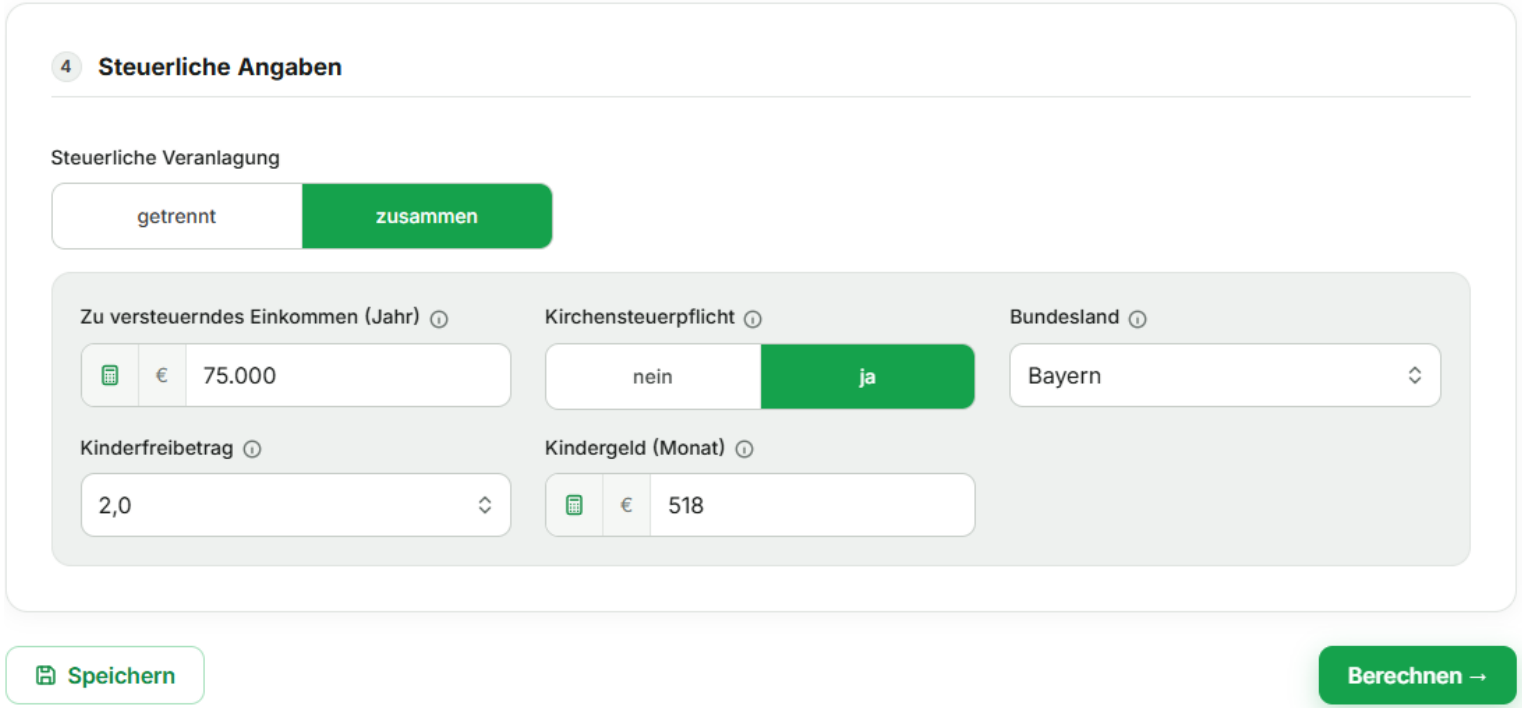
Kompetente Beratung mit den richtigen Tools



Kompetente Beratung mit den richtigen Tools



Kompetente Beratung mit den richtigen Tools



Kompetente Beratung mit den richtigen Tools

VORFINA

← Eingaben anpassen

Ihre Annahmen

Berechnung für

Andi Arbeit

Monatlicher Eigenbeitrag **100 €**

0 — 570

Netto-Rendite p. a. **5 %**

0 — 10

Netto-Rendite Riester p. a. **2 %**

0 — 10

Zu versteuerndes Einkommen **75.000 €**

10.000 — 200.000

Auswertung drucken

ALTERSVORSORGEDEPOT-RECHNER

Kapitalaufbau und staatliche Förderung

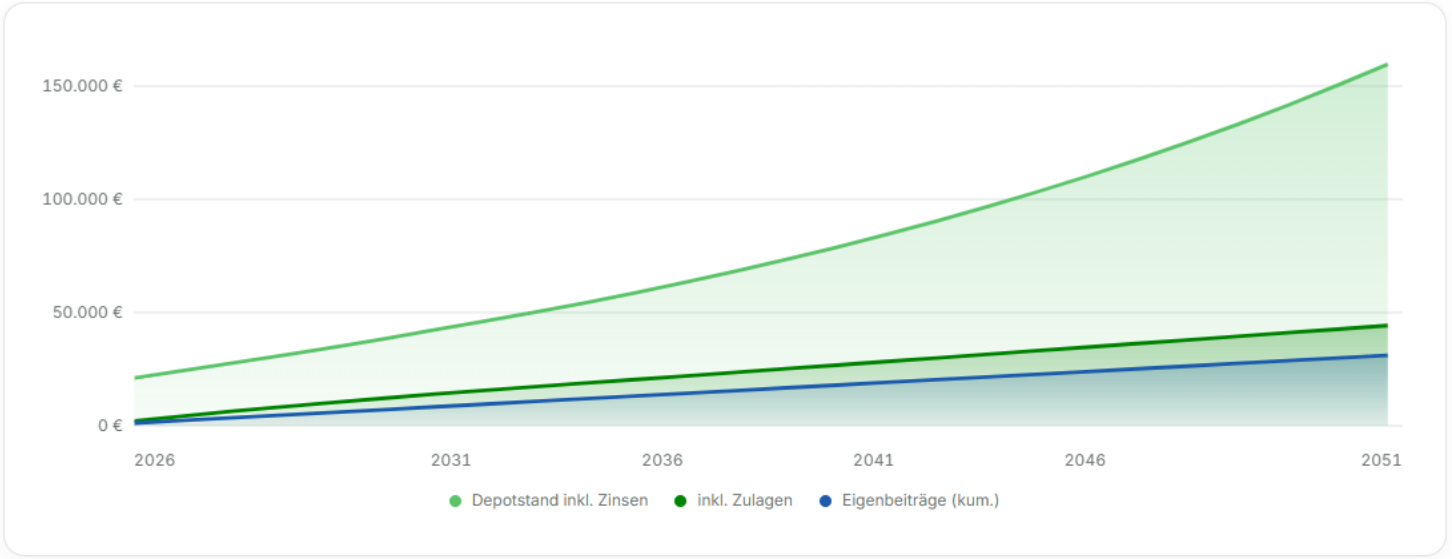
Voraussichtliches Depotvolumen mit 67 Jahren
159.963 €
zusätzlich 0 € Steuerersparnis pro Jahr

Eingezahlt
31.200 €
Ihre Eigenbeiträge

Zulagen
13.140 €
Förderquote 82,5 %

Was jährlich in das Altersvorsorgedepot fließt

Durch einen jährlichen **Eigenbeitrag von 1.200 €** (monatlich 100 €) an das Altersvorsorgedepot (Netto-Rendite 5 % p. a.) erhalten Sie eine **staatliche Zulage von 990 €** pro Jahr, das entspricht einer **Förderquote von 82,5 %**. Bis zum **Rentenbeginn mit 67 Jahren** ergibt sich ein voraussichtliches **Depotvolumen von 159.963 €**. Zusätzlich können Sie mit einer jährlichen **Steuerersparnis in Höhe von 0 €** rechnen.



Kompetente Beratung mit den richtigen Tools

VORFINA

← Eingaben anpassen

Ihre Annahmen

Berechnung für

Andi Arbeit

Monatlicher Eigenbeitrag **100 €**

0 — 570

Netto-Rendite p. a. **5 %**

0 — 10

Netto-Rendite Riester p. a. **2 %**

0 — 10

Zu versteuerndes Einkommen **75.000 €**

10.000 — 200.000

Auswertung drucken

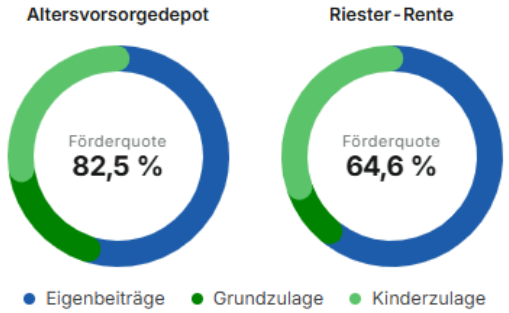
Smart Insights

Ihr Eigenbeitrag wird mit **82,50 %** staatlich bezuschusst, aus **1.200 €** Eigenbeitrag werden so **2.190 €** Sparleistung pro Jahr.

Das Altersvorsorgedepot ist Teil der Reform der privaten Altersvorsorge **2027**.

Über die Ansparphase erwirtschaftet Ihr Depot nach Kosten **97.623 €** an Zinsen und Wertentwicklung.

Riester-Fördervergleich



	ALTERSVORSORGEDEPOT	RIESTER-RENTE
Staatliche Zulagen pro Jahr	990 €	775 €
davon Grundzulage	390 €	175 €
davon Kinderzulage	600 €	600 €
Steuerersparnis pro Jahr	0 €	0 €
Förderquote	82,5 %	64,6 %
Kapital zum Rentenbeginn	159.963 €	87.702 €

Die Riester-Steuerersparnis ist der Vorteil über die Zulagen hinaus (Günstigerprüfung), bei kleineren Einkommen ist sie 0. Riester-Mindesteigenbeitrag: 665 € pro Jahr (4 % des Bruttoeinkommens), Rendite-Annahme Riester: 2 % p. a.

Kompetente Beratung mit den richtigen Tools

VORFINA

← Eingaben anpassen

Ihre Annahmen

Berechnung für

Andi Arbeit

Monatlicher Eigenbeitrag **100 €**

0 — 570

Netto-Rendite p. a. **5 %**

0 — 10

Netto-Rendite Riester p. a. **2 %**

0 — 10

Zu versteuerndes Einkommen **75.000 €**

10.000 — 200.000

Auswertung drucken

Jahresdetails

JAHR	EIGENBEITRAG	ZULAGEN	DEPOTSTAND	ZINSEN KUM.	STEUERERSPARNIS KUM.
2026	1.200 €	990 €	21.162 €	972 €	0 €
2027	1.200 €	990 €	24.485 €	2.105 €	0 €
2028	1.200 €	990 €	27.979 €	3.409 €	0 €
2029	1.200 €	690 €	31.344 €	4.884 €	0 €
2030	1.200 €	690 €	34.882 €	6.532 €	0 €
2031	1.200 €	690 €	38.600 €	8.360 €	0 €
2032	1.200 €	690 €	42.509 €	10.379 €	0 €
2033	1.200 €	390 €	46.311 €	12.591 €	133 €
2034	1.200 €	390 €	50.307 €	14.997 €	265 €
2035	1.200 €	390 €	54.508 €	17.608 €	398 €

Kompetente Beratung mit den richtigen Tools

VORFINA

← Eingaben anpassen

Ihre Annahmen

Berechnung für

Andi Arbeit

Monatlicher Eigenbeitrag **150 €**

0 — 570

Netto-Rendite p. a. **2 %**

0 — 10

Netto-Rendite Riester p. a. **2 %**

0 — 10

Zu versteuerndes Einkommen **75.000 €**

10.000 — 200.000

Auswertung drucken

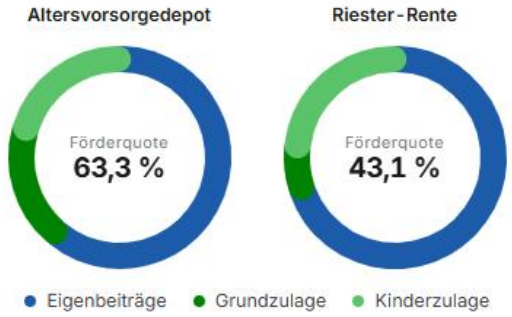
Smart Insights

Ihr Eigenbeitrag wird mit **63,30 %** staatlich bezuschusst, aus **1.800 €** Eigenbeitrag werden so **2.940 €** Sparleistung pro Jahr.

Das Altersvorsorgedepot ist Teil der Reform der privaten Altersvorsorge **2027**.

Über die Ansparphase erwirtschaftet Ihr Depot nach Kosten **32.895 €** an Zinsen und Wertentwicklung.

Riester-Fördervergleich



	ALTERSVORSORGEDEPOT	RIESTER-RENTE
Staatliche Zulagen pro Jahr	1.140 €	775 €
davon Grundzulage	540 €	175 €
davon Kinderzulage	600 €	600 €
Steuerersparnis pro Jahr	0 €	0 €
Förderquote	63,3 %	43,1 %
Kapital zum Rentenbeginn	114.735 €	108.263 €

Die Riester-Steuerersparnis ist der Vorteil über die Zulagen hinaus (Günstigerprüfung), bei kleineren Einkommen ist sie 0. Riester-Mindesteigenbeitrag: 665 € pro Jahr (4 % des Bruttoeinkommens), Rendite-Annahme Riester: 2 % p. a.

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: 28.09.2026

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

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

Nächster Termin: 15.10.2026

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