



11. Juni 2026

FondsKonzept Thementag Plattformen

Die Zukunft der Altersvorsorge

Alexander Heyer | Associate Director Sales



Warum sich Vertriebspartner auf das AVD vorbereiten sollten

1. AVD wird stark medial aufgegriffen und proaktiv vom Kunden nachgefragt

- ➔ Neue Akteure am Markt
- ➔ Zusätzliches Sparvolumen oder Aufteilung der Sparraten
- ➔ Selbstständige als neue Zielgruppe

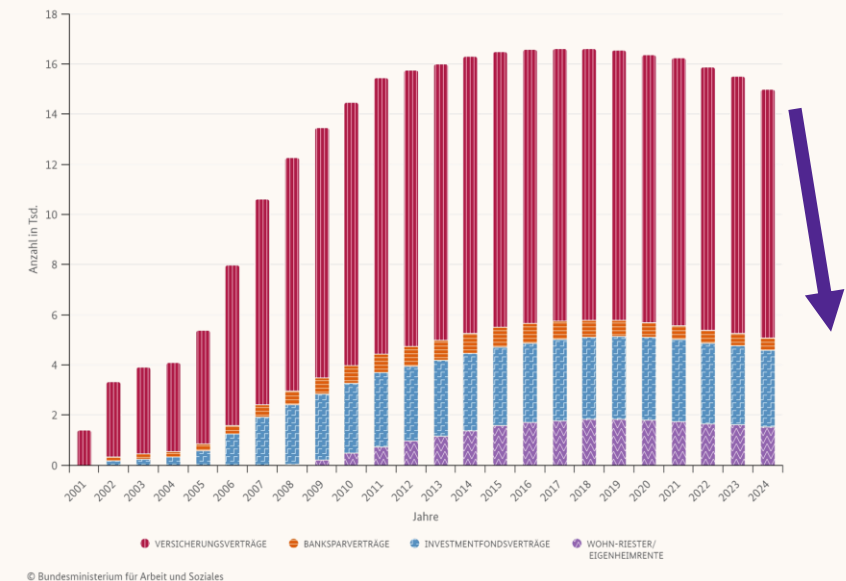
2. Riester-Altverträge wandern ins AVD

- ➔ Viele Kunden mit Riesterverträgen unzufrieden
- ➔ Stillgelegte Riester konvertieren und wiederbeleben
- ➔ Wachstum durch fremde Riester-Altverträge

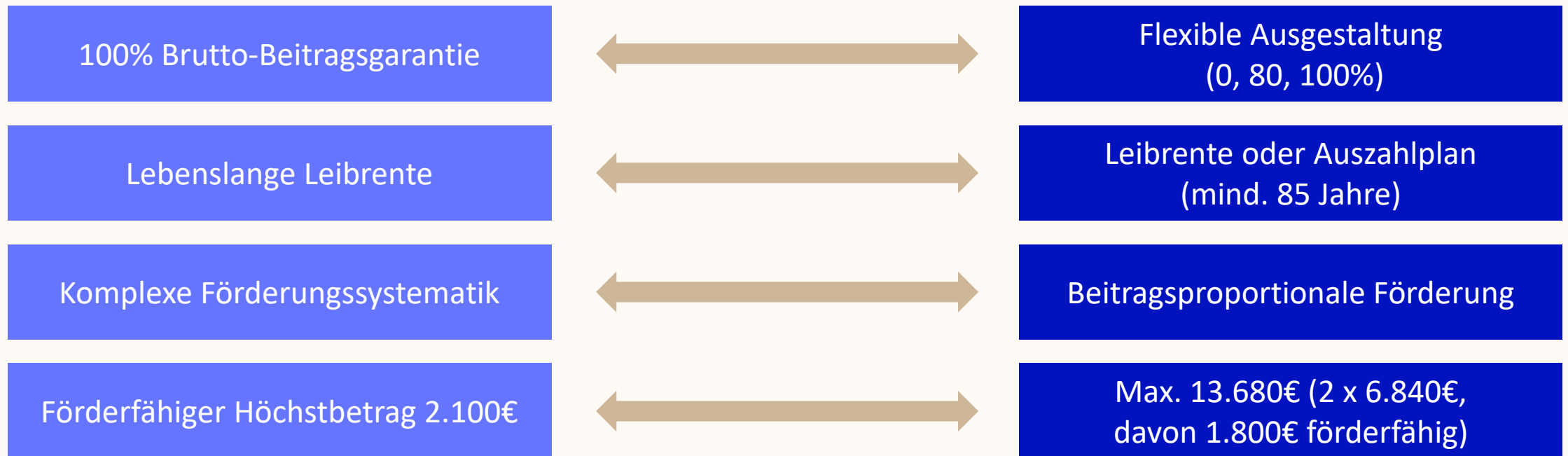
3. Digitale Prozesse und Service-Exzellenz sind entscheidend

- ➔ FFB als starker Partner im AVD-Markt
- ➔ Konsequente Ausrichtung auf deutschen Beratermarkt
- ➔ AVD-One-Stop-Shop mit Fidelity

Entwicklung der Zahl der Riester-Verträge (Stand: 24.04.2025)



Gegenüberstellung von Riester und AVD



Optionen für Bestands-Riesterverträge

Alter Riestervertrag bleibt

Max. 2.100 € förderfähig, Kapitalgarantie zum Ende der Einzahlphase

Wechsel ins neue Förderregime

Weiterlaufen des bestehenden Riestervertrags mit neuer Förderung

Produkt- / Anbieterwechsel

Förderunschädlich in ein neues Altersvorsorgedepot wechseln (Cash-Übertrag)

Neuabschluss AVD

Abschluss führt zum Wechsel des Altvertrages in die neue Gesetzgebung. Dies gilt ebenfalls für einen eventuell vorhandenen mittelbaren „Huckepackvertrag“.

Eckdaten zur Reform der privaten Altersvorsorge



Förderfähige Personen

- **Pflichtversicherte** in der gesetzlichen Rentenversicherung
- **Beamte**, Richter, Berufssoldaten, Besoldungsempfänger
- **Selbstständige** und andere Erwerbstätige mit Einkünften aus Gewerbebetrieb (§ 15 EStG) oder selbstständiger Arbeit (§ 18 Abs. 1 Nr. 1–3 EStG)
- Mittelbar Begünstigte (Ehegatten) unter den bekannten Voraussetzungen



Beiträge & Förderung

- Mindestbetrag: **120 € / Jahr**
 - Maximalbetrag: **6.840 € / Jahr** (gesetzl. festgelegt pro Altersvorsorgevertrag, max. **2 Verträge** pro Person)
 - **Bis 360 €** Eigenbetrag werden **50%** gefördert
 - **Für weitere 1.440 €** werden **25%** gefördert
 - **1 € pro 1 €** Eigenbetrag pro Kind, Deckelung bei 300 €
- >> Max. 540 € + 300 € pro Kind**



Auszahlphase

- Beginn frühestens mit **65 Jahren**, spätestens mit **70. Geburtstag**
- **30% Teilentnahme** zu Beginn der Auszahlphase möglich
- **Leibrente** (mit 80% / 100%-Garantie) oder **Auszahlplan** bis **mindestens zum 85. Geburtstag** (mind. 80% des Vermögens muss für Berechnung berücksichtigt werden)
- Max. 30% des Altersvermögens zu Beginn der Auszahlphase in chancenorientierten Fonds (Risikoklasse 3 bis 5)



Steuerliche Behandlung

- Während der Ansparphase fallen **keine Steuern** an
- Bis 1.800 € Eigenbetrag plus Förderung kann **steuerlich geltend** gemacht werden
- **Nachgelagerte Besteuerung** in der Auszahlphase
- **Geförderter Anteil:** persönlicher Steuersatz
- **Ungeförderter Anteil:** Ertragsanteil oder Halbeinkünfteverfahren

Kunden erhalten interessante Förderung – auch im Vergleich zu Riester

	Berufseinsteiger Gehalt 32.000 €	Mutter, 2 Kinder Gehalt 45.000 €	Vater, 2 Kinder kein Gehalt	Angestellter Gehalt 60.000 €	Geschäftsführer Gehalt open end
Eigenbeitrag pro Jahr	1.200 € (100 €/Monat)	1.800 € (150 €/Monat)	120 € (10 €/Monat)	1.800 € (150 €/Monat)	13.680 € (1.140 €/Monat)
Grundzulage	390 €	540 €	60 €	540 €	540 €
Kinderzulage	-	600 €	240 €	-	-
Gesamte Förderung	390 €	1.140 €	300 €	540 €	540 €
Förderquote	32,5%	63%	250%	30%	4%
Vgl. Riester	175 € Junge Erwachsene unter 25 Jahre: Einmaliger Bonus von 200 € auch für AVD	775 € aber max. Einzahlung 2.100 € p.a.	775 € Geringverdiener erhalten mit Mindesteigenbeitrag 60 € volle Grund- und Kinderzulage	175 € aber Förderquoten durch Einbeziehung Steuerersparnis ähnlich	175 € aber max. Einzahlung 2.100 € p.a.

Einordnung Frühstart-Rente



Frühstart-Rente

- **Staatlich finanziertes, eigenständiges Programm, für das Kinder und Jugendliche zwischen 6 und 18 Jahren** (Beginn rückwirkend zum 1. Januar 2026)*
- Kinder und Jugendliche erhalten vom Staat **monatlich 10,- Euro** auf ein individuelles, kapitalgedecktes Sparkonto
- Kapital bleibt bis **zum Rentenbeginn gesperrt**
- **Zum Start** werden **nur Kinder gefördert die 2026 sechs Jahre alt** werden (Jahrgang 2020)

Einzahlphase

- Einfache **Überführung in ein Altersvorsorgeprodukt** möglich
- Kapital kann auch im Depot der Frühstart-Rente verbleiben
- **Frühstarterbonus:** Einmaliger Bonus für Personen unter 25 in Höhe von 200,- Euro im ersten Beitragsjahr
- **100%-Ziel:** Wenn keine Frühstart-Rente eröffnet wird: Die nicht ausgezahlten Beträge werden jahrgangsweise staatlich angelegt. Wird später ein Konto von den Eltern oder vom Begünstigten eröffnet, sollen **die angesparten Beträge auf das persönliche Konto übertragbar** sein

Auszahlphase

- **Auszahlung der Frühstart-Rente erst nach dem Rentenbeginn**
- Überführung in die Auszahlungsphase, wenn vorher in ein Altersvorsorgedepot gewechselt wurde oder zum Ende der Frühstart-Rente

* Gesetz zur Frühstart-Rente noch nicht verabschiedet. Details noch offen.

Reform der privaten Altersvorsorge

Kostenlimit

- **Garantieprodukt:** Keine Kostenvorgaben, Verteilung der Abschlusskosten auf die gesamte Laufzeit
- **Altersvorsorgedepot:** Keine Kostenvorgaben, Verteilung der Abschlusskosten auf die gesamte Laufzeit
- **Standarddepot:** Max. 1,0% p.a. effektive Gesamtkosten, Verteilung der Abschlusskosten auf die gesamte Laufzeit

Risikomanagement

- **Garantieprodukt:** Garantievorgabe
- **Altersvorsorgedepot:** Lebenszyklusmodell möglich
- **Standarddepot:** Lebenszyklusmodell 5 Jahre vor Beginn der Auszahlung verpflichtend
(5 Jahre vor Rentenbeginn: max. 50% in RK 3-5 /
2 Jahre vor Rentenbeginn: max. 30% in RK 3-5)



Produktarten

- **Garantieprodukt** (80% oder 100% Garantie; Klass. Versicherungsprodukt, Portfolioverwaltung)
- **Altersvorsorgedepot** (0% Garantie, Fondspolice, Portfolioverwaltung)
- **Standarddepot** (0% Garantie, Fondspolice, Portfolioverwaltung)

Wertpapiere

- **Garantieprodukt:** Keine Vorgaben
- **Altersvorsorgedepot:** OGAW (RK 1 bis 5), AIF (§§ 218,219; ELTIF Risikoklasse 1 bis 5), EU-Staatsanleihen
- **Standarddepot:**
1x OGAW mit Risikoklasse 1 bis 2 und
1x OGAW mit Risikoklasse 3 bis 5

FFB & Fidelity bieten zum Start Produkte aus einer Hand

Fidelity Standarddepot

Regulatorisch definiertes und kostengünstiges Standardprodukt

Ausgewählte Index-Fonds vom Marktführer im Bereich Altersvorsorge mit bewährtem Ablaufmanagement

Fidelity
Standard-
depot

Reform der
privaten
Alters-
vorsorge

Fidelity
Altersvor-
sorgedepot

Fidelity Altersvorsorgedepot

Professionelle Vermögensverwaltung durch ein etabliertes Asset Allokation Modell zum Aufbau und zum Erhalt von Altersvermögen

Kombination mehrerer ausgewählter Fonds über die komplette Laufzeit

Fidelity Auszahlplan

Professionelle Vermögensverwaltung durch ein etabliertes Asset Allokation Modell zum Erhalt und zur Auszahlung von Altersvermögen

Kombination mehrerer ausgewählter Fonds über die komplette Laufzeit

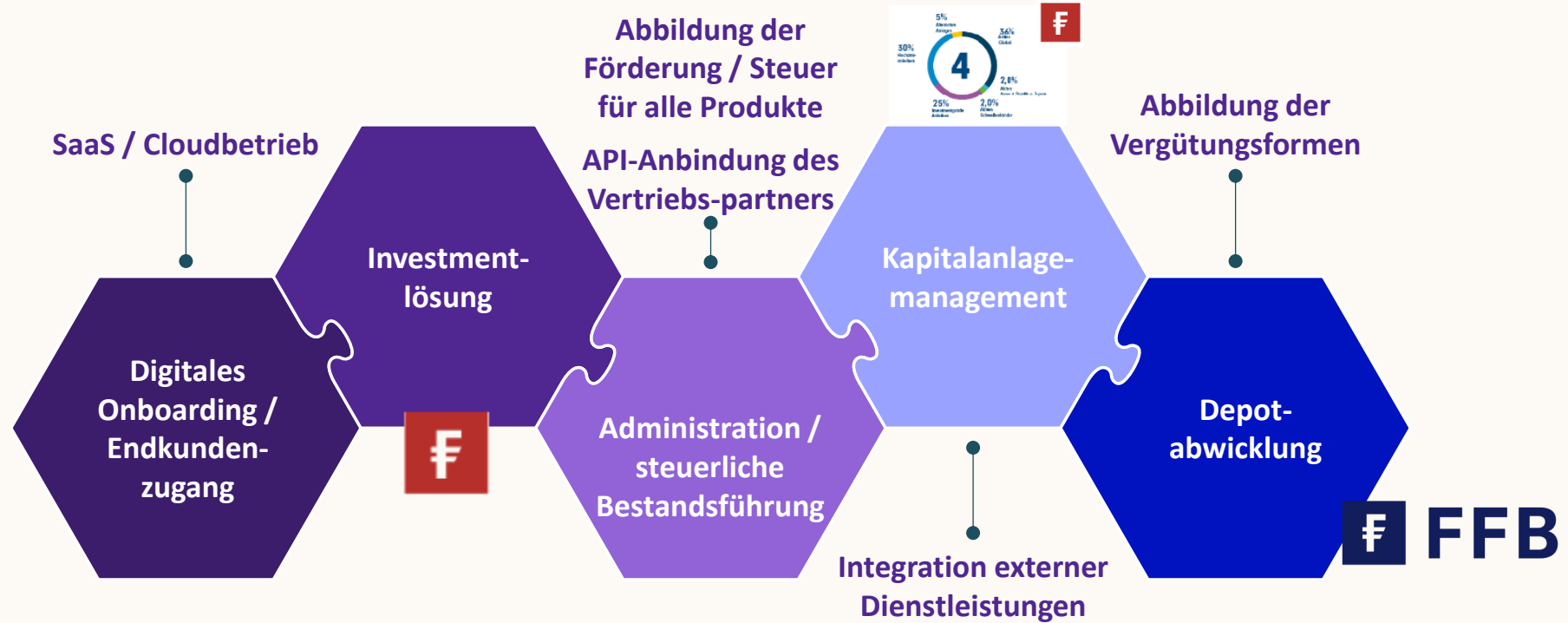
Fidelity
Auszahlplan

FFB & Fidelity bieten zum Start Produkte aus einer Hand

		Fidelity Standarddepot	Fidelity Altersvorsorgedepot	Fidelity Auszahlplan
Produktkonzept	>	Regulatorisch definiertes Standardprodukt	Professionelle Vermögensverwaltung	Professionelle Vermögensverwaltung
Wertpapiere	>	2x Index-Fonds (noch nicht final) 1x OGAW (Risikoklasse 1 bis 2) 1x OGAW (Risikoklasse 3 bis 5)	6x ETF-Fonds (noch nicht final) 4x OGAW (Risikoklasse 1 bis 2) 2x OGAW (Risikoklasse 3 bis 5)	3x ETF-Fonds (noch nicht final) 2x OGAW (Risikoklasse 1 bis 2) 1x OGAW (Risikoklasse 3 bis 5)
Anlageentscheidung	>	Anbieter oder Selbstentscheider	Anbieter, da Vermögensverwaltung	Anbieter, da Vermögensverwaltung
Lifecycle Management	>	Regulatorisch definiertes Ablaufmanagement	Professionelles Ablaufmanagement	Professionelles Ablaufmanagement
Garantie	>	Keine Garantie auf eingezahlte Beiträge	Keine Garantie auf eingezahlte Beiträge	Keine Garantie auf übertragenes Kapital
Produktkosten	>	Effektivkosten < 1%	1,x% Effektivkosten	1,x% Effektivkosten
Benötigte Maklerlizenz	>	§34f GewO §34d GewO (Haftungsdach, Vertretung §34f)	§34f GewO §34d GewO (Haftungsdach, Vertretung §34f, VV-Vertragsvermittlung)	§34f GewO §34d GewO (Haftungsdach, Vertretung §34f, VV-Vertragsvermittlung)

Ihr Partner in der gesamten Altersvorsorge-Wertschöpfungskette

Wertschöpfungskette in der Altersvorsorge (illustrativ)



Anlaufende Kommunikation zum Thema Altersvorsorgedepot

Pressemitteilung vom 8. Mai 2026

Germany | Privatanleger ▼ | Fonds, ISIN oder Stichw

Fidelity International

Vorsorge | Anlagestrategien | Investmentthemen | Fonds & ETF

Pressemitteilung

Fidelity International launcht Altersvorsorgedepot

Fidelity International (Fidelity) wird zum 1. Januar 2027 ein staatlich gefördertes Altersvorsorgedepot anbieten. Das Angebot verbindet globale Investmentkompetenz und jahrzehntelange Altersvorsorge-Erfahrung mit der Investmentplattform FFB und schafft eine integrierte, digitale Vorsorgelösung für Privatkunden sowie Berater und Pools.

08.05.2026

- Integrierte Vorsorgelösung: aktives Asset-Management und etablierte Endkunden-Investmentplattform (FFB)
- Jahrzehntelange Altersvorsorge-Expertise und professionelle Steuerung über den gesamten Vorsorgehorizont
- Premium-Produkt: aktiv gemanagt, kosteneffizient konzipiert – für mehr Renditechancen bei kontrolliertem Risiko

Kronberg im Taunus, 8. Mai 2026 – Fidelity International (Fidelity) wird zum 1. Januar 2027 ein staatlich gefördertes Altersvorsorgedepot anbieten. Das Angebot verbindet globale Investmentkompetenz und jahrzehntelange Altersvorsorge-Erfahrung mit der Investmentplattform FFB und schafft eine integrierte, digitale Vorsorgelösung für Privatkunden sowie Berater und Pools.

„Wir verbinden aktives Management und globale Altersvorsorge-Expertise mit einer etablierten Investmentplattform (FFB) und einem maßgeschneiderten Gleitpfad, was nur wenige Anbieter können.“ sagt **Susanna Wooders, Leiterin des Deutschlandgeschäfts von Fidelity International**. „Weltweit verwalten wir als Gruppe über 780 Milliarden Euro in Lebenszyklusstrategien einschließlich der preisgekrönten Futurewise Lösung - diese Erfahrung fließt in das deutsche Angebot ein.“

Das Angebot von Fidelity soll ein Premium-Produkt aus aktiven ETFs sowie ein ergänzendes Standardprodukt aus kosteneffizienten, passiven Indexfonds umfassen. Das Premium-Produkt wird aktiv über einen maßgeschneiderten Gleitpfad begleitet, um Anlegern zusätzliche Renditechancen zu bieten. Das bedeutet: Die Anlagestrategie des Premium-Produkts passt sich mit zunehmender Nähe zum Ruhestand schrittweise an und berücksichtigt Marktbedingungen ebenso wie die jeweilige Lebensphase des Anlegers.

„Das Premium-Produkt folgt einem intelligent gesteuerten Gleitpfad und wird über die gesamte Laufzeit aktiv angepasst – anstelle starrer Regeln setzen wir auf eine flexible Allokation mit modernen, research-basierten ETFs“, sagt Wooders.

FFB Insights Magazin Mai 2026

FFB

WISSEN. SERVICE. PRAXIS-TIPPS

INS!GHTS

Großbaustelle Altersvorsorge: Jetzt wird angepackt

Das Altersvorsorgeformgesetz

01 | 26

07

21

QR Code

Disclaimer

Die FIL Fondsbank GmbH (FFB) veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlung / Anlageberatung. Alle geäußerten Meinungen sind, falls keine anderen Quellen genannt werden, die der FFB. Diese Informationen dürfen ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden.

Fidelity, Fidelity International steht für FIL Limited (FIL) und ihre jeweiligen Tochtergesellschaften. Fidelity, Fidelity International, das FFB Logo und das F Symbol sind Marken von FIL Limited und werden mit deren Zustimmung verwendet.

Herausgeber: FIL Fondsbank GmbH, Postfach 11 06 63, 60041 Frankfurt am Main