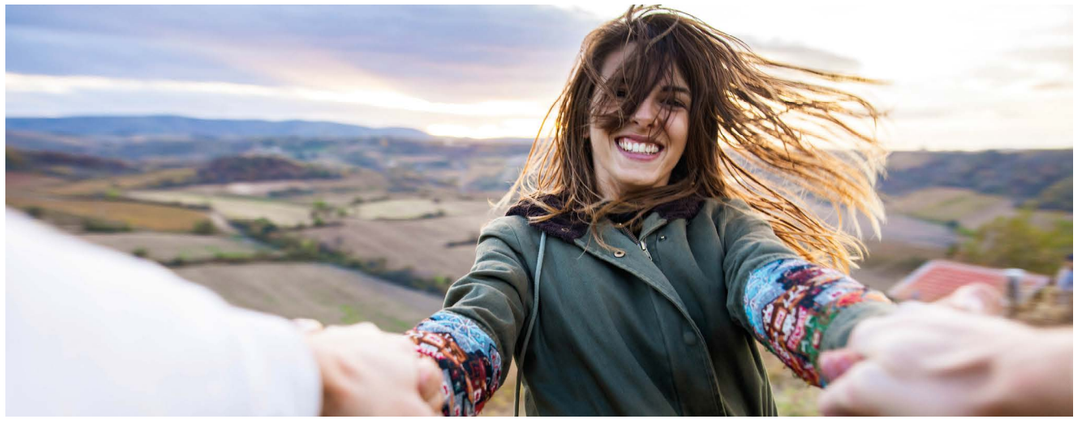

ALTERSVORSORGE NEU GEDACHT

Mehr Möglichkeiten. Mehr Flexibilität. Mehr Rendite.

Mit dem Altersvorsorge-Reformgesetz entstehen ab 1. Januar 2027 neue Wege der **geförderten privaten Altersvorsorge.** Sie wird einfacher und flexibler; außerdem wird die Fördersystematik angepasst.

Zusätzlich wird es in Zukunft ein größeres Angebot an Produkten geben. Diese werden stärker kapitalmarktorientiert sein und in Fonds und ETFs investieren. Aber auch für sicherheitsorientierte Sparer wird es weiterhin attraktive Angebote geben.

Doch mehr Auswahl bedeutet auch mehr Entscheidungen. Denn die neue Altersvorsorge wird nicht automatisch für jeden Menschen die passende Lösung sein. Entscheidend ist, welche Vorsorgebausteine zu Ihrer Lebenssituation, Ihren Zielen und Ihren finanziellen Möglichkeiten passen.

Was ändert sich ab 2027?

Mit der Reform wird die staatlich geförderte private Altersvorsorge flexibler und stärker auf den langfristigen Vermögensaufbau ausgerichtet.

Das sind die wichtigsten Neuerungen:

- Mehr Flexibilität in der Ausgestaltung der Produkte berücksichtigt unterschiedliche Bedürfnisse und Anlageziele.
- Die Berechnung der Förderung wird deutlich vereinfacht und ermöglicht attraktive staatliche Zulagen.
- Fonds und ETFs können stärker genutzt werden, um langfristig höhere Renditechancen zu ermöglichen.
- Künftig können auch Selbständige, Freiberufler und Angehörige bestimmter Kammerberufe unmittelbar von der staatlichen Förderung in vollem Umfang profitieren.
- Riesterkunden erhalten Wechselmöglichkeiten – die Vorteilhaftigkeit sollte individuell geprüft werden.

Die Reform erweitert den Werkzeugkasten der privaten Altersvorsorge. Welche der neuen Möglichkeiten sinnvoll ist, lässt sich jedoch nur im Zusammenhang mit der persönlichen Vorsorgesituation beurteilen.

Die neue Förderlogik ab 2027 im Überblick

Staatliche Zulagenförderung nach Einkommen

für maximal 1.800 € jährliche Sparleistung

Grundzulage	■ **50 %** der im Beitragsjahr bis zu einer Höhe von **360 €** geleisteten Altersvorsorgebeiträge ■ **25 %** der im Beitragsjahr in einer Höhe von 360,01 € bis zu einer Höhe von 1.800 € (weitere 1.440 €) geleisteten Altersvorsorgebeiträge ■ maximale Beitragsförderung pro Jahr: **540 €**
Kinderzulage	■ ab **25 €** Sparbeitrag: 1 € Zulage je **1 €** Eigenbeitrag, maximal **300 €** jährlich pro Kind ■ keine Beschränkung auf Anzahl Kinder
Berufseinsteigerbonus	■ **200 €** bei Neuabschlüssen für Sparer, die das 25. Lebensjahr noch nicht beendet haben
Förderfähige Vertragsanzahl	■ beschränkt auf **zwei Verträge**

Voraussetzung für die Grundzulage inkl. Berufseinsteigerbonus ist eine **unmittelbare Zulagenberechtigung** und die Zahlung von **jährlich mindestens 120 €** in den eigenen Altersvorsorgevertrag. Mittelbar zulagenberechtigte Eheleute, die keine Förderberechtigung haben, müssen ebenfalls **jährlich mindestens 120 €** in ihren Altersvorsorgevertrag einzahlen (max. Grundzulage in Höhe von 175 € möglich).

Schon kleine Sparbeiträge können viel bewirken – besonders durch die neue staatliche Förderung



Beispiel 1 | Berufseinstieg
23 Jahre · keine Kinder neuer Vertrag vor dem 25. Geburtstag

Die junge Sparerin legt monatlich 30 € für ihre Altersvorsorge zurück.	
Eigener Sparbeitrag pro Jahr	360,00 €
Grundzulage	+180,00 €
Einmaliger Berufseinsteigerbonus	+200,00 €
Gesamter Sparbetrag im ersten Jahr	740,00 €
Staatliche Zulagen im Sparbetrag	**380 €**



Beispiel 2 | Familie
Ein förderberechtigter Elternteil · zwei zulageberechtigte Kinder

Ein Elternteil spart monatlich 25 € in einen geförderten Altersvorsorgevertrag.	
Eigener Sparbeitrag pro Jahr	300,00 €
Grundzulage	+150,00 €
Kinderzulage (2 × 300 €)	+600,00 €
Gesamter Sparbetrag im ersten Jahr	1.050,00 €
Staatliche Zulagen im Sparbetrag	**750 €**

Vereinfachte Beispielrechnungen für 2027 bei voller Zulageberechtigung, ohne zusätzliche steuerliche Vorteile, Kosten oder Wertentwicklung. Grundlage: die gesetzlich geregelte Förderlogik.

Drei Wege für Ihre Altersvorsorge

NEU
AB 2027

Individuell. Flexibel. Zukunftsorientiert.

Die neue Förderwelt schafft nicht nur das Altersvorsorgedepot. Künftig stehen verschiedene Produktvarianten zur Verfügung, die sich hinsichtlich Garantie, Renditechancen und Gestaltungsmöglichkeiten unterscheiden.

Altersvorsorgedepot mit Garantie	Altersvorsorgedepot ohne Garantie	Standarddepot
Was ist das? Individuelles Produkt mit breiter Auswahl an Fonds/ETFs mit dem Sicherungsvermögen eines Lebensversicherers.	**Was ist das?** Individuelles Produkt mit breiter Auswahl an Fonds/ETFs.	**Was ist das?** Standardisiertes, vorkonfiguriertes Produkt mit zwei Fonds, die nicht verändert werden können.
Garantie 80 % oder 100 %	**Garantie** Keine Garantie	**Garantie** Keine Garantie
Kapitalmarktchancen ●●●○	**Kapitalmarktchancen** ●●●●	**Kapitalmarktchancen** ●●○○
Fondsauswahl Breit, z. B. Fonds und ETFs	**Fondsauswahl** Breit, z. B. Fonds und ETFs	**Fondsauswahl** Begrenzt auf zwei Fonds
Gestaltungsmöglichkeiten Hoch: individuelle Anlagestrategie und flexible Auswahl der Fonds/ETFs.	**Gestaltungsmöglichkeiten** Hoch: individuelle Anlagestrategie und flexible Auswahl der Fonds/ETFs.	**Gestaltungsmöglichkeiten** Gering: vorkonfigurierte Lösung, Fonds nicht veränderbar.
Besonderheiten Flexibles Produkt mit vielen Gestaltungsoptionen; in der 80-%-Garantie große Fondsauswahl/ETFs.	**Besonderheiten** Erweiterte Renditechancen durch den Verzicht auf Garantien.	**Besonderheiten** Einfaches, stark reglementiertes Produkt und daher eher unflexibel.

Für beide Varianten
- ✓ Lebenslange Rente oder optionaler Auszahlungsplan
- ✓ Digitale Services und Transparenz

Was passt zu wem?

Altersvorsorgedepot mit Garantie	Altersvorsorgedepot	Standarddepot
Für alle, die mehr Sicherheit und eine Balance aus Stabilität und Renditechancen suchen. Besonders interessant bei kürzeren Laufzeiten bis zum Renteneintritt und für ältere bzw. sicherheitsorientierte Sparer.	Für alle, die langfristig orientiert sind, vollständig auf Garantien verzichten und stärker von den Renditechancen der Kapitalmärkte profitieren möchten.	Für alle, die eine einfache, standardisierte Lösung bevorzugen. Die Anlage ist vorkonfiguriert und auf zwei nicht veränderbare Fonds begrenzt.

Wichtig: Die Darstellung ist eine vereinfachte Orientierung. Welche Lösung tatsächlich geeignet ist, hängt von der persönlichen Situation und dem konkreten Produkt ab.

Heute steuerfrei ansparen, später versteuern

Während der Ansparphase bleiben Erträge, Wertsteigerungen und Umschichtungen innerhalb des Altersvorsorgedepots steuerfrei. Erst bei der Auszahlung werden die Leistungen mit dem dann geltenden persönlichen Steuersatz besteuert. Wie sich dies steuerlich auswirkt, hängt von Ihrer individuellen Situation ab.

Riester behalten oder wechseln?

Neu ist nicht automatisch besser.

Für Riestersparer stellt sich ab 2027 die Frage: Bestehenden Vertrag weiterführen oder die neuen Möglichkeiten nutzen? Was sinnvoll ist, hängt nicht allein von der Förderung ab. Auch Vertragskonditionen, Restlaufzeit, persönliche Ziele und die Bereitschaft, Kapitalmarktrisiken einzugehen, sollten berücksichtigt werden.

01 | Jung & chancenorientiert
Single · 36.000 € Jahreseinkommen · lange Restlaufzeit

Jährliche Förderung	
Bisher	391,00 €
Neu	453,25 €

Lange Restlaufzeit und Chancenorientierung sprechen für eine kapitalmarktorientierte Anlage.

Altersvorsorgedepot interessant

02 | Familie mit zwei Kindern
24.000 € Jahreseinkommen · 185 € Eigenbeitrag jährlich

Jährliche Förderung	
Bisher	775,00 €
Neu	462,50 €

Bei geringem Eigenbeitrag wirken die bisherigen Kinderzulagen besonders stark.

Riesterförderung behalten

03 | Kurz vor der Rente
90.000 € Jahreseinkommen · sicherheitsorientiert

Förderquote	
Bisher	42 %
Neu	42 %

Kurze Restlaufzeit und Sicherheitsorientierung sprechen gegen einen vorschnellen Depotwechsel.

Individuell abwägen

04 | Paar mit zwei Kindern
60.000 € + 36.000 € Jahreseinkommen

Jährliche Förderung	
Bisher	1.080,00 €
Neu	1.396,25 €

Mehr Förderung bei geringerem Eigenbeitrag: Die neue Förderwelt ist hier vorteilhafter.

Neue Förderung prüfen

Quelle: Modellrechnungen des Instituts für Vorsorge und Finanzplanung (IVFP). Die Ergebnisse beruhen auf Modellannahmen und sind nicht pauschal übertragbar. „Förderung" bezeichnet die gesamte modellierte Förderung einschließlich möglicher Steuervorteile.

Welche Möglichkeiten haben Riestersparer?

1 | Vertrag weiterführen Der bestehende Riestervertrag wird nach den bisherigen Regelungen unverändert fortgeführt.
2 | Guthaben übertragen Das vorhandene Guthaben kann – sofern die Voraussetzungen erfüllt sind – in ein neues Produkt übertragen werden. Ab diesem Zeitpunkt gelten die neuen Förderregeln.
3 | Vertrag beitragsfrei stellen Der bisherige Vertrag kann unter bestimmten Voraussetzungen beitragsfrei gestellt und parallel ein neues gefördertes Produkt abgeschlossen werden.

Achtung: Einen Riestervertrag nicht vorschnell kündigen. Eine Kündigung kann zu einer sogenannten schädlichen Verwendung und damit zu erheblichen finanziellen Nachteilen führen. Ein Wechsel sollte sorgfältig geprüft werden. Ist er einmal vollzogen, kann er nicht rückgängig gemacht werden.

Mehr Förderung allein macht noch keine gute Altersvorsorge

Entscheidend ist das Zusammenspiel Ihrer Vorsorgebausteine

Ein oberflächlicher Vergleich staatlicher Förderungen führt nicht zu einer nachhaltigen Altersvorsorgeplanung. Das deutsche Alterssicherungssystem basiert auf mehreren Schichten: der Basisversorgung – einschließlich gesetzlicher Rentenversicherung und Basisrente –, der betrieblichen Altersversorgung und der privaten Vorsorge. Die einzelnen Schichten erfüllen unterschiedliche Aufgaben und ergänzen sich gegenseitig.

Entwicklung Ihrer individuellen Vorsorgestrategie

Ihr afm Berater betrachtet nicht nur ein einzelnes Produkt, sondern alle Vorsorgebausteine und berücksichtigt dabei Ihre persönliche Situation – unter anderem Ihr Alter, Ihre familiäre Situation, Ihr Einkommen und Ihre finanziellen Möglichkeiten, Ihre Risikobereitschaft, bestehende Vorsorgeverträge und deren Werte sowie Ihre individuellen Ziele und Wünsche.

Dabei erhalten Sie von uns nicht nur eine Einschätzung der Anlageeffizienz und des voraussichtlichen Nettorentenniveaus auf Basis konkreter Annahmen. Wir zeigen Ihnen auch, welche Möglichkeiten und Rahmenbedingungen die einzelnen Vorsorgelösungen bieten und beantworten die für Ihre persönliche Situation entscheidenden Fragen. Damit aus einzelnen Bausteinen eine stimmige Strategie wird, blicken wir gemeinsam auf sechs zentrale Perspektiven Ihrer Altersvorsorge.

> Gute Altersvorsorge verbindet die richtigen Bausteine zu einer Strategie, die ein Leben lang trägt.

afm Vorsorgenavigator – Ihre individuelle Strategie

Sicherheit Wie wichtig sind Garantien?	**Flexibilität** Wie flexibel sollen Beiträge und Leistungen sein?	**Renditechancen** Wie stark möchten Sie am Kapitalmarkt partizipieren?
Verfügbarkeit Welche Möglichkeiten sind während der Laufzeit und zum Rentenbeginn wichtig?	**Familie** Was soll im Todesfall mit dem angesparten Vermögen passieren?	**Lebensplanung** Welche Veränderungen könnten in den kommenden Jahren auf Sie zukommen?

Zusätzlich im Blick
Auch Schutz bei Invalidität oder wirtschaftlichen Veränderungen und die spätere Auszahlungsform können bei der Auswahl der Vorsorgebausteine eine wichtige Rolle spielen.

Beratung mit Weitsicht

für jede Lebensphase

Eine nachhaltige Altersvorsorge entsteht selten durch ein einzelnes Produkt. Entscheidend ist vielmehr das Zusammenspiel verschiedener Vorsorgebausteine, die Ihren individuellen Bedarf in den unterschiedlichen Lebensphasen abdecken. Dabei lässt sich der Aufbau Schritt für Schritt gestalten, an Ihre finanziellen Möglichkeiten anpassen und im Laufe der Zeit flexibel weiterentwickeln.

Unser Anspruch: Gemeinsam entwickeln wir eine ganzheitliche Altersvorsorgestrategie, die zu Ihrer Lebenssituation, Ihren Zielen und finanziellen Möglichkeiten passt. Dafür betrachten wir Ihre gesamte Versorgungssituation, bewerten bestehende und neue Vorsorgebausteine und zeigen, wie sich diese sinnvoll kombinieren lassen. So entsteht eine langfristige Strategie, die mit Ihrem Leben mitwächst.

Mit der **afm Vorsorgeinventur** bieten wir unseren Kunden eine Vorsorgeberatung auf Basis einer ganzheitlichen Systematik. Wir beachten bei unserem Vorgehen alle wichtigen Bestandteile für die Gestaltung Ihrer ganz individuellen und leistungsstarken Vorsorgestrategie. Nutzen Sie unser Angebot für eine vollständige Inventur für mehr Leistung und mehr Förderung!

Sie erhalten Antworten auf Ihre Fragen und profitieren von folgenden Vorteilen

- ? Welche Produkte passen zu meiner Risikoneigung?
- \+ Ermittlung der für Sie geeigneten Vorsorgelösungen entsprechend Ihrer persönlichen Risikobereitschaft und Renditeerwartung
- ? Welche Produkte passen zu meiner Lebenssituation?
- \+ Strategienavigation der einzelnen Produktgruppen nach grundsätzlicher Eignung sowie abgestellt auf Ihre persönlichen Wünsche und Ziele
- ? Wie kann ich unter Beachtung von Steuern, Abgaben und Förderung die besten Ergebnisse für mich erzielen?
- \+ Vergleich der Rentabilität der Schichten und Fördersysteme
- ? Welche Anbieter bieten mir insgesamt die besten und verlässlichsten Leistungen?
- \+ Leistungsvergleiche sämtlicher Produkte am Markt nach Kosten, Bedingungen und Ertragsstärke
- ? Lebenssituationen ändern sich und was passiert in der Leistungsphase?
- \+ Aktive Begleitung in allen Lebensphasen mit Anpassungsoptionen auch in der Leistungsphase

Fazit: Das Altersvorsorgedepot wird für viele Menschen ein attraktiver Baustein sein. Es wird jedoch weder für jeden die passende Lösung sein noch die individuelle Vorsorge- und Finanzplanung ersetzen. Die öffentliche Diskussion könnte leicht den Eindruck erwecken, als ließe sich die Vorsorgefrage künftig mit einem einzigen Produkt beantworten. Die neuen Möglichkeiten erweitern den Werkzeugkasten der privaten Altersvorsorge, sie ersetzen aber nicht die individuelle Analyse der persönlichen Versorgungssituation. Nutzen Sie daher unsere Beratung!

Nutzen Sie unsere Beratung
Wir betrachten Ihre gesamte Vorsorgesituation, zeigen Ihnen die Möglichkeiten auf und entwickeln gemeinsam mit Ihnen eine Strategie, die zu Ihrer Lebenssituation passt.