NICO MORETTI
FINANCE CONSULTING

2027

ALTERSVORSORGE · START 01.01.2027

Altersvorsorgedepot Der ehrliche Check

Was das neue Depot nach Steuer wirklich bringt und für wen es sich lohnt. Ehrlich gerechnet, bevor Du unterschreibst.

FÜR ANGESTELLTE, FAMILIEN UND RIESTER-SPARER

FÖRDERUNG · STEUER · KLEINGEDRUCKTES

WARUM DIESER CHECK

Riester ist Geschichte. Das neue Depot ist kein Selbstläufer.

Ab 01.01.2027 gibt es keine neuen Riester-Verträge mehr. Dafür kommt das Altersvorsorgedepot. Du sparst in ETFs, der Staat legt Zulagen drauf, das Finanzamt gibt Dir Steuern zurück.

Klingt nach einem klaren Ja. Ist es oft auch. Aber nicht für jeden und nicht in jeder Höhe.

Banken und Neobroker werben gerade mit Gratis-Angeboten. Was nach dem Gratisjahr kommt, steht im Kleingedruckten. Und die größten Haken liegen nicht in den Gebühren, sondern in der Auszahlung.

Dieser Check zeigt Dir beide Seiten. Mit echten Zahlen, Quellen und offenen Annahmen.

> Das Altersvorsorgedepot ist ein guter Baustein. Kein Heiliger Gral.

DIE 7 PUNKTE UND EIN EXTRA

01 So funktioniert das Depot

02 Was Dir der Staat dazugibt

03 Wie das Geld zurückkommt

04 Die 6 Haken

05 Die Gebühren von heute sind nicht die von morgen

06 Für wen es passt und für wen nicht

07 Die Alternative für alles über 30 € im Monat

08 Extra: Der Eigenheim-Hebel

PUNKT 1 / 7 · DAS SYSTEM

So funktioniert das Depot

Das Altersvorsorgereformgesetz ist beschlossen und verkündet (BGBl. 2026 I Nr. 156). Start ist der 01.01.2027.

DIE ARCHITEKTUR IN 4 SCHRITTEN

01 · EINZAHLEN

Bis 150 € im Monat

Gefördert werden bis 1.800 € im Jahr. Mindestens 120 € im Jahr, damit es Zulagen gibt.

02 · ZULAGEN

Staat zahlt direkt ein

Die Zulage landet in Deinem Depot. Das Finanzamt prüft zusätzlich, ob Dir der Steuerabzug mehr bringt.

03 · ANLEGEN

ETFs und Fonds

Ohne Pflicht zur Beitragsgarantie. Das Geld kann voll am Aktienmarkt arbeiten.

04 · AUSZAHLEN

Frühestens ab 65

Als Auszahlplan bis mindestens 85 oder als lebenslange Rente.

DREI WEGE ZUM DEPOT

Standarddepot	Vom Anbieter vorgegebene Anlage. Kosten gesetzlich gedeckelt auf 1 % im Jahr.
Freies Depot	Du wählst Deine ETFs selbst. Kein Kostendeckel.
Versicherungslösung	Fondsgebunden, mit oder ohne Garantie (80 oder 100 %). Stark bei der lebenslangen Rente.

Gut zu wissen: Bestehende Riester-Verträge laufen weiter. Ein Wechsel ins neue Depot ist freiwillig und lässt sich nicht rückgängig machen.

Was Dir der Staat dazugibt

DIE ZULAGEN

- [ ] 50 Cent je Euro auf die ersten 360 € im Jahr
- [ ] 25 Cent je Euro auf alles von 360 € bis 1.800 €
- [ ] Maximal 540 € Grundzulage im Jahr
- [ ] Pro Kind mit Kindergeld bis zu 300 € im Jahr
- [ ] Unter 25: einmalig 200 € Startbonus

DEINE ZULAGE

IM MONAT	IM JAHR	ZULAGE	QUOTE
30 €	360 €	**180 €**	50 %
100 €	1.200 €	**390 €**	33 %
150 €	1.800 €	**540 €**	30 %

DER STEUER-HEBEL AB 50.000 € BRUTTO

Verdienst Du gut, bekommst Du zusätzlich Steuern zurück. Das Finanzamt rechnet automatisch, ob der Steuerabzug mehr bringt als die Zulage, und zahlt Dir die Differenz aus. Kinderzulagen werden dabei angerechnet.

JAHRESBRUTTO	DEIN EIGENANTEIL FÜR 2.340 € IM DEPOT	STAATSANTEIL
40.000 €	1.684 €	28 %
60.000 €	1.555 €	34 %
75.000 €	1.453 €	38 %
80.000 €	1.416 €	39 %
ab rund 89.000 €	**1.357 €**	**42 %**

Zulagen nach §§ 84 bis 86 EStG neu, am Gesetzestext geprüft am 28.10.2026. Steuer: eigene Rechnung, Single, Steuerklasse I, gesetzlich versichert, Tarif 2026, ohne Soli und Kirchensteuer, 1.800 € Beitrag plus 540 € Zulage.

PUNKT 3 / 7 · AUSZAHLUNG

Wie das Geld zurückkommt

Die Ansparphase ist der schöne Teil. Entscheidend ist, was im Alter auf Deinem Konto ankommt.

- [ ] Start der Auszahlung zwischen 65 und 70. Früher nur, wenn Du schon gesetzliche Rente oder Pension beziehst.
- [ ] Bis zu 30 % auf einmal zum Rentenbeginn, der Rest monatlich.
- [ ] Auszahlplan bis mindestens 85 oder lebenslange Rente.
- [ ] Die Rate wird alle 3 Jahre neu berechnet. Fällt der Depotwert, sinkt Deine Auszahlung.
- [ ] **Alles, was ausgezahlt wird, ist voll steuerpflichtig.** Auch Deine eigenen Einzahlungen und die Zulagen.

BEISPIELRECHNUNG · ANNAHMEN

150 € im Monat plus 540 € Zulage, also 2.340 € im Jahr. 35 Jahre, 5 % Rendite vor Kosten, 0,15 % Kosten.

214.800 €
IM DEPOT MIT 65

895 €
IM MONAT BRUTTO BIS 85

671 €
NETTO BEI 25 % STEUER

Mit 85 ist der Auszahlplan leer. Eine 65-jährige Frau lebt im Schnitt noch 21,2 Jahre, ein Mann 18,2 Jahre (Destatis, Sterbetafel 2025, 07.07.2026). Viele werden also älter, als der Plan reicht. Wer sicher bis zum Lebensende Geld will, braucht die Rentenvariante.

Eigene Rechnung, Stand 10.11.2026. Einzahlung jährlich. Rendite und Steuersatz im Alter sind Annahmen. Auszahlung ohne weitere Rendite gerechnet. Regeln zur Auszahlung laut extraETF und transparent-beraten.de, Stand November 2026.

SO MACHEN WIR DAS

Wir rechnen Deine Auszahlung **nach Steuer** aus, bevor Du abschließt. Mit Deinem Einkommen, Deinem Alter und Deinem Rentenziel.

PUNKT 4 / 7 · NACHTEILE

Die 6 Haken, die Dir keiner erzählt

01 **Dein Geld ist bis 65 gebunden.**
Auszeit, Selbstständigkeit, vermietete Wohnung: Bis zur Rente kommst Du nicht ran. Die große Ausnahme ist Dein selbst genutztes Eigenheim. Mehr dazu auf Seite 11.

02 **Steuer auf 100 % der Auszahlung.**
Bei einem normalen ETF-Depot zahlst Du Steuer nur auf den Gewinn. Hier auf jeden Euro, der rauskommt. Wer im Alter einen hohen Steuersatz hat, gibt einen Teil der Förderung zurück.

03 **Schwacher Schutz im Todesfall.**
Dein Ehepartner kann das Guthaben förderunschädlich übernehmen. Kinder oder Partner ohne Trauschein bekommen es nur ohne Zulagen und Steuervorteile. Bei 20 Jahren voller Grundzulage sind das 10.800 € allein an Zulagen.

04 **Gefördert werden nur 150 € im Monat.**
Für ein Einkommen ab 50.000 € brutto reicht das als Altersvorsorge allein nicht.

05 **Der Auszahlplan endet mit 85.**
Danach ist Schluss, wenn Du nicht die lebenslange Rente gewählt hast.

06 **Die Rente schwankt mit der Börse.**
Fällt der Markt kurz vor oder in der Auszahlung, sinkt Deine Auszahlung.

> Einen Teil der Förderung holt sich das Finanzamt im Alter zurück.

Stand der Regeln November 2026. Todesfall laut Finanztip, Stand 15.07.2026. Details zur Auszahlung und zum Todesfall stehen teils noch in der Rechtsverordnung aus.

MEINE HALTUNG

Ich biete das Altersvorsorgedepot selbst an. **Genau deshalb** bekommst Du die Haken vorher. Nicht erst, wenn Du mit 65 auszahlen willst.

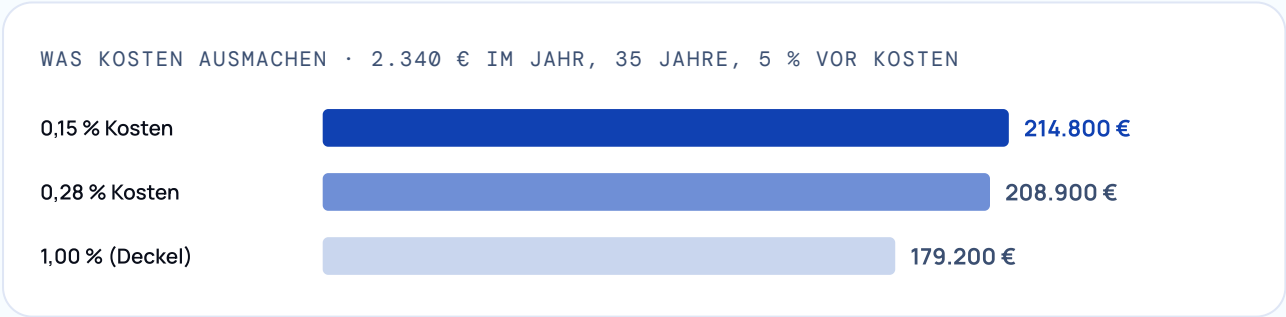
Die Gebühren von heute sind nicht die von morgen

Der Preiskampf läuft. Viele Neobroker starten mit 0 € Depotgebühr und übernehmen sogar die ETF-Kosten. Das ist ein Startangebot. Kein Versprechen für 40 Jahre.

Erst die Kunden. Dann die Gebühren.

Meine Einschätzung: Die Strategie dahinter ist klar. Erst möglichst viele Kunden holen. Liegt genug Geld in den Depots, steigen die Gebühren. Dein Vertrag läuft 30 oder 40 Jahre. Entscheidend ist, was er in Jahr 10 kostet, nicht in Jahr 1.

Wichtig: Die Kostenübernahme ist eine freiwillige Leistung. Einen Rechtsanspruch auf dauerhaft 0 € gibt es nicht (Verbraucherschützer laut cash., 13.10.2026). Die Gebühren können sich also ändern, auch nach oben.



Schon kleine Unterschiede bei den Kosten machen am Ende bis zu 35.600 € aus.

Erhöht Dein Anbieter die Kosten, kannst Du kostenlos wechseln (Verbraucherzentrale, laut echo24 06.11.2026). Sonst kostet ein Wechsel in den ersten 5 Jahren bis zu 150 €. Rechnung: eigene, Stand 10.11.2026.

PUNKT 5 / 7 · CHECKLISTE

Dein Check vor der Unterschrift

Diese Fragen stellst Du jedem Anbieter. Bekommst Du keine klare Antwort, ist das auch eine Antwort.

- [ ] **Was kostet das Depot nach der Aktion?** Nicht im ersten Jahr, sondern im fünften.
- [ ] **Effektivkosten gesamt:** Depot, ETF und Vertrieb zusammen. Nicht nur die Depotgebühr.
- [ ] **Ist das Produkt vom BZSt zertifiziert?** Ohne Zertifikat keine Förderung.
- [ ] **Welche Auszahlung bietet der Anbieter?** Nur Auszahlplan bis 85 oder auch lebenslange Rente?
- [ ] **Erlaubt der Vertrag die Entnahme fürs Eigenheim?** Der Anbieter muss die Entnahme abwickeln und für Dein Wohnförderkonto melden. Nicht jeder kann das zum Start.
- [ ] **Garantie ja oder nein?** Eine Garantie kostet Rendite. Mit 30 Jahren Laufzeit brauchst Du sie selten.
- [ ] **Wer bekommt das Geld, wenn Dir etwas passiert?** Ehepartner oder Kinder macht einen großen Unterschied.
- [ ] **Zulage beantragt?** Frag, ob Dein Anbieter das jedes Jahr automatisch für Dich erledigt.

Kein Zusatzprodukt als Bedingung. Verlangt ein Anbieter einen Zusatzvertrag, verfolgt er laut Verbraucherzentrale eigene Interessen (echo24, 06.11.2026).

PUNKT 6 / 7 · PASST ES ZU DIR?

Für wen es passt und für wen nicht

SINNVOLL, WENN

- Du Kinder hast. 300 € Zulage pro Kind sind der stärkste Hebel im ganzen System.
- Du wenig verdienst oder in Teilzeit bist. Die 50 % auf die ersten 360 € sind kaum zu schlagen.
- Du unter 25 bist und die 200 € Startbonus mitnimmst.
- Du einen alten, teuren Riester-Vertrag hast und wechseln kannst.
- Du eine selbst genutzte Immobilie abbezahlst oder kaufen willst.
- Du Dein Geld bis zur Rente wirklich nicht brauchst.

EHER NICHT, WENN

- Du vor der Rente an Dein Geld willst, etwa für ein Sabbatical oder eine vermietete Wohnung.
- Du ohne Kinder mehr als 150 € im Monat für die Rente sparen willst. Alles darüber wird nicht gefördert.
- Du ohne Trauschein mit Partner lebst und das Geld vererben willst.
- Du im Alter mit einem hohen Steuersatz rechnest, etwa durch Mieteinnahmen oder eine Betriebsrente.

UNTERM STRICH

Das Altersvorsorgedepot ist am stärksten bei den ersten Euro, die Du einzahlst. Je mehr Du für die Rente zurücklegen willst, desto wichtiger wird, was Du daneben aufbaust.

MEINE REGEL

30 € im Monat gehören bei fast jedem rein. Alles darüber prüfen wir individuell.

PUNKT 7 / 7 · DIE ALTERNATIVE

Für alles über 30 €: der steueroptimierte ETF-Sparplan

Das Altersvorsorgedepot ist stark bei den ersten Euro. Für den großen Teil Deiner Vorsorge brauchst Du ein System, das flexibel bleibt und im Alter weniger Steuer kosten kann.

	ALTERSVORSORGEDEPOT	STEUEROPTIMIERTER ETF-SPARPLAN	FREIES ETF-DEPOT
Staatliche Zulage	Ja, bis 540 € plus Kinder	Nein	Nein
Sinnvolle Höhe	bis 150 € im Monat	ohne Obergrenze	ohne Obergrenze
Steuer beim Ansparen	keine	keine laufende Steuer, keine Vorabpauschale	Vorabpauschale jedes Jahr
Steuer bei Auszahlung	100 % mit Deinem Steuersatz	nach 12 Jahren und ab 62: nur der halbe Gewinn	25 % plus Soli auf den Gewinn
Fondswechsel	im Vertrag	steuerfrei	löst Steuer aus
Zugriff	ab 65, fürs Eigenheim früher	jederzeit	jederzeit
Im Todesfall	Zulagen zurück, außer Ehepartner	an die Person, die Du bestimmst	ins Erbe

Ehrlich dazu: Der steueroptimierte ETF-Sparplan hat höhere Kosten als ein Neobroker-Depot und lohnt sich nur bei langer Laufzeit. Wer das Geld in 10 Jahren braucht, ist mit dem freien Depot besser dran.

Steuerregeln nach § 20 Abs. 1 Nr. 6 EStG (12 Jahre Laufzeit, Auszahlung ab 62 bei Verträgen ab 2012) und § 22 Nr. 5 EStG. Der steueroptimierte ETF-Sparplan läuft in einem Versicherungsmantel. Ob er sich für Dich rechnet, hängt an Kosten, Laufzeit und Deinem Steuersatz im Alter.

DIE ARCHITEKTUR, DIE WIR OFT BAUEN

30 € ins Altersvorsorgedepot für die volle 50-%-Förderung. Der Rest in den steueroptimierten ETF-Sparplan. Die Rücklage im freien Depot.

EXTRA · EIGENHEIM

Dein Depot tilgt Deinen Kredit

Wohnst Du in Deiner eigenen Wohnung oder Deinem Haus, kannst Du das Guthaben vor der Rente entnehmen. Für den Kauf, den Bau oder die Tilgung Deines Kredits. Förderunschädlich: Zulagen und Steuervorteile bleiben Dir.

SO LÄUFT DIE ENTNAHME

- [ ] **Ab 3.000 € bis zum Rentenbeginn.** Im Depot bleiben mindestens 3.000 €, oder Du nimmst alles.
- [ ] **Nur für selbst genutztes Wohneigentum.** Laut Gesetzestext auch für eine Immobilie, die Du schon gekauft hast.
- [ ] **Steuer erst im Alter.** Der entnommene Betrag wird auf Deinem Wohnförderkonto bei der Zentralen Zulagenstelle festgehalten. Versteuert wird ab Rentenbeginn, verteilt auf 5 Jahre.
- [ ] **Ab 2028 nur, wenn Dein Vertrag es zulässt.** Frag das vor dem Abschluss.

BEISPIELRECHNUNG · 400.000 € KREDIT, 4,4 % ZINS, 2 % TILGUNG, 150 € IM MONAT INS DEPOT, 5 % RENDITE, ENTNAHME NACH 10 JAHREN

29.100 €	27 Monate	34.900 €
SONDERTILGUNG	FRÜHER SCHULDENFREI	VORTEIL NACH STEUER

Das sind rund 9.000 € mehr, als wenn Du die 150 € jeden Monat direkt in die Tilgung steckst. Die Steuer im Alter ist schon abgezogen.

WARUM ICH HIER AUF DIE VERSICHERUNGSLÖSUNG SETZE

Nicht jeder Anbieter wird die Entnahme zum Start können. Er muss sie abwickeln, ans Wohnförderkonto melden und über Jahrzehnte sauber buchen. Meine Einschätzung: Zum Start schaffen das vor allem Versicherer, die seit Jahren **Wohn-Riester** abwickeln. Neobroker ziehen hier eher später nach.

§ 92a EStG und Art. 3 AltVRefG, am Gesetzestext geprüft am 28.10.2026. Eigene Rechnung vom 28.10.2026, Steuer im Alter 8.733 € bei angenommenen 30 %. Die Einschätzung zu den Anbietern ist meine Markteinschätzung, Stand November 2026.

SELBSTCHECK

Was ist Dein System?

Hake ab, was auf Dich zutrifft.

- [ ] Ich habe eine selbst genutzte Wohnung oder ein Haus oder will eins kaufen.
- [ ] Ich will mehr als 150 € im Monat für die Rente sparen.
- [ ] Ich will vor 65 an mein Geld kommen können.
- [ ] Ich habe einen Riester-Vertrag und weiß nicht, ob ich wechseln soll.
- [ ] Ich will wissen, was nach Steuer wirklich bei mir ankommt.

2 oder mehr Haken? Dann ist ein Strategiegespräch Dein nächster Schritt. Wir rechnen Dein Altersvorsorgedepot und die Alternative mit Deinen Zahlen durch.

DAS KLÄREN WIR IM GESPRÄCH

BAUSTEIN	WAS DU DANACH WEISST
01 · Förderung	Welche Zulage und welche Steuererstattung Du wirklich bekommst
02 · Höhe	Wie viel ins Depot gehört und wie viel woanders hin
03 · Anbieter	Welche Kosten nach der Aktion gelten
04 · Eigenheim	Ob Du Dein Depot zur Tilgung Deines Kredits nutzen kannst
05 · Riester	Ob sich Dein Wechsel lohnt, bevor er unwiderruflich ist
06 · Auszahlung	Was im Alter nach Steuer übrig bleibt



DEIN NÄCHSTER SCHRITT

Es gibt nicht das perfekte Produkt. Nur das passende System.

Im kostenlosen Strategiegespräch rechnen wir Deine Zahlen durch. 30 Minuten per Zoom.

- Was Dir das Altersvorsorgedepot nach Steuer bringt
- Wie viel Du dort einzahlen solltest
- Wie Du den Rest steueroptimiert anlegst

Strategiegespräch sichern

Oder schreib mir einfach eine Direktnachricht auf Instagram (@nico.moretti.fs). Alles Weitere auf nicomoretti.com.

Unabhängig. Digital. Kompromisslos.

NM

NICO MORETTI

FINANCE CONSULTING

FINANZPLANER & VERSICHERUNGSMAKLER · STUTTGART · BUNDESWEIT PER ZOOM