

Riester läuft aus – Vorsorgedepot kommt

Aktuelle Fakten, Chancen &
To-dos für Makler

Wolfgang Kerling | Michael Hettich
Investment | Lebensversicherung | München | April 2026
Fonds Finanz – Ein Unternehmen der INFITECH

Ihre heutigen Referenten



Wolfgang Kerling
Bereichsleiter Non Insurance

- Verantwortlich für KCs Investment & Bank/Baufinanzierung
- Bankkaufmann
- Seit 2014 bei Fonds Finanz
- 25 Jahre in der Finanzbranche



Michael Hettich
Teamleiter Produktberatung Leben

- Verantwortlich für Altersvorsorge & Biometrie
- Experte Betriebliche Altersvorsorge (DVA)
- Seit 2017 bei der Fonds Finanz
- 25 Jahre in der Versicherungsbranche

Das Altersvorsorgedepot 2027

Nichts weniger als ein vollständiger
Systemumbruch der privaten
Altersvorsorge



Das Altersvorsorgedepot – Drei Varianten

Standardprodukt

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

- Banken & Neobroker
- Investmentgesellschaften
- Keine/wenig Vergütung für Vermittler

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
- Keine Garantie zugelassen
- Keine Kosten-Vorgabe

- Investmentgesellschaften
- Depotbanken
- Vermögensverwalter
- §34f-Investmentvermittler oder erlaubnisfrei

Das Altersvorsorgedepot vs. Riester

Riester

Beginn bis 01.12.2026 möglich

4% vom Vorjahres-Brutto abzgl. Zulage

Grundzulage 175€ pro Jahr

- Zahlung des Mindesteigenbeitrags
- Kinderzulage 185€ (bis 2008/ 300€ ab 2008)
- Berufseinsteigerbonus 200€

Auszahlung

- Bis zu 30% Teilkapitalisierung
- Verrentungspflicht

Leistungsbezug frühestens ab 62

Förderlogik

Förderung

Verrentung

Leistungsbezug

Altersvorsorgedepot

Beginn ab 01.01.2027 möglich

Zulage abhängig vom Einzahlungsbetrag

Grundzulage 540€ pro Jahr

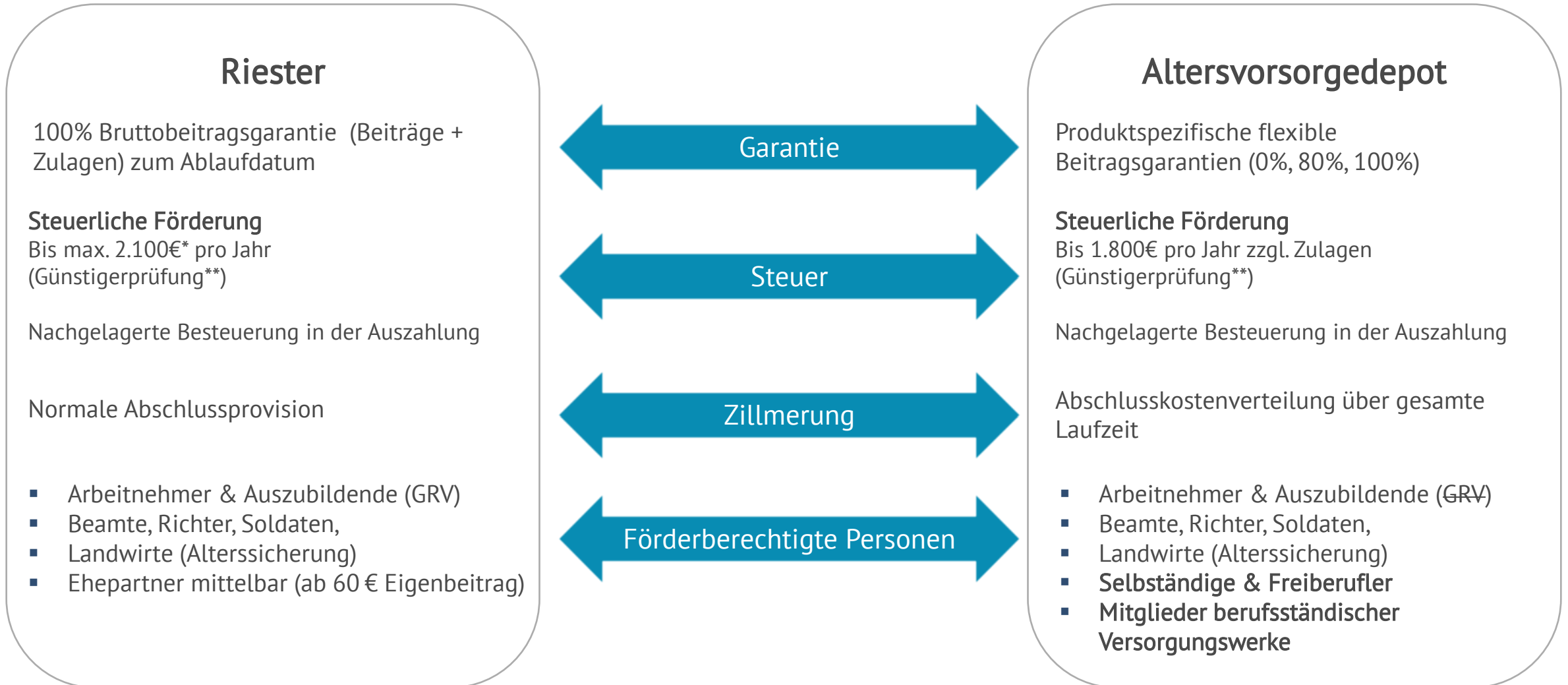
- 50% bis 360€ Beitrag (180€)
- 25% von 360€ bis 1.800€ Beitrag (360€)
- 100% Kinderzulage bei 300€ Beitrag (300€)
- Berufseinsteigerbonus 200€

Auszahlung

- Bis zu 30% Teilkapitalisierung
- Verrentungspflicht
- Auszahlplan bis mind. 85. Lebensjahr

Leistungsbezug frühestens ab 65

Das Altersvorsorgedepot vs. Riester



Wo sehen wir die größten Risiken?

Auch Selbständige
und Freiberufler
sind inbegriffen

Türöffner für
Neobroker und
Vergleichsportale

Wegfall des
gewohnten AP-
Provisionsmodells

Beitrag über 1.800
EUR ungefördert
möglich

Einstieg eines
„Staatsfonds“ in
die private
Altersvorsorge

Wo sehen wir die größten Chancen?

Hohes Interesse
unserer Kunden

(Teil-)Vergütung
auch zu
Vertragsbeginn

Attraktive
Produkte der
Versicherer

Wahrscheinlich
zulassungsfreie
VV-Lösungen

Zusätzlich höhere
laufende Einkünfte
als bisherige BP

Jetzt noch vermitteln – oder erstmal abwarten?

proontra

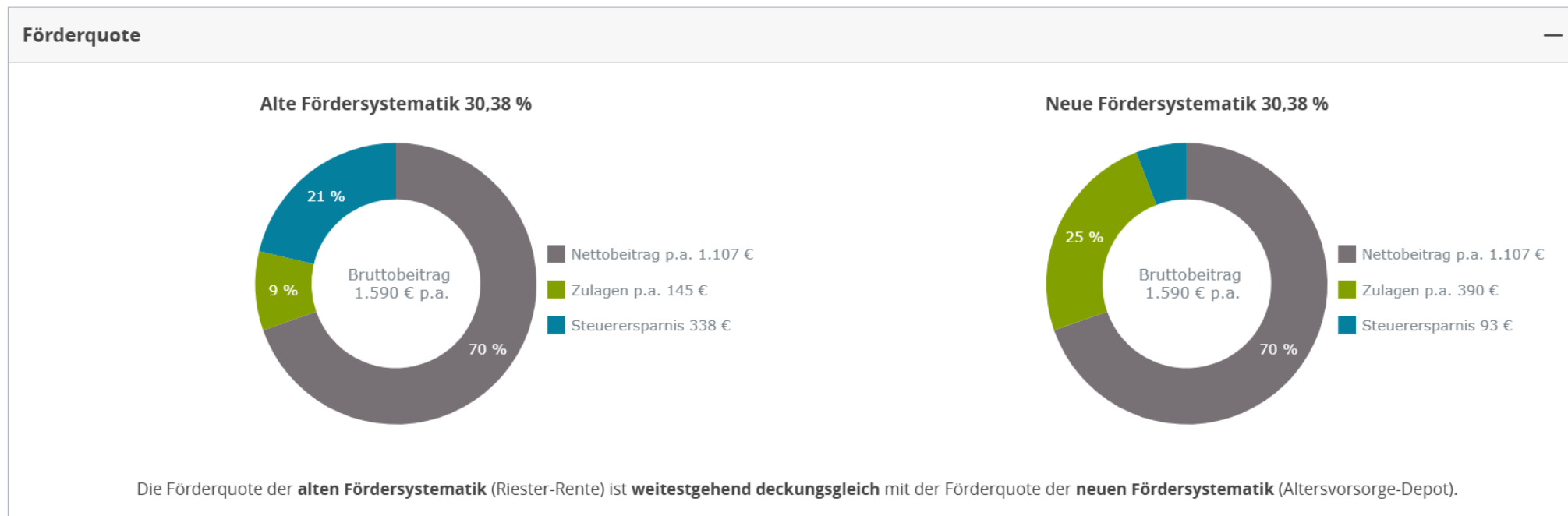
pro&contra

Riester vor der Reform: Jetzt noch vermitteln – oder lieber abwarten?

Anfang 2027 soll die Altersvorsorge-Reform in Kraft treten. Bis dahin können noch Riester-Verträge nach dem alten Modell vermittelt werden. Doch wie sinnvoll ist das? Lesen Sie hierzu unser pro&contra zwischen Aeiforia-Geschäftsführer Martin Gattung und Wirtschaftsprofessor Hartmut Walz.

Riester kann nach wie vor interessant sein

- Geringverdiener erhalten anteilig im Vorsorgedepot **unwesentlich weniger**.
 - Für eine vergleichbare 175 EUR-Förderung wäre ein Monatsbeitrag von 29,17 EUR nötig.
- Die volle Kinderzulage von 300 EUR erhält man im Vorsorgedepot ab 25 EUR Monatsbeitrag.
- Steuerliche Günstigerprüfung: Die Förderquoten der alten und neuen Fördersystematik sind weitestgehend **deckungsgleich**.



Riester kann nach wie vor interessant sein

- **Geringverdiener** erhalten anteilig im Vorsorgedepot **unwesentlich weniger**.
 - Für eine vergleichbare 175 EUR-Förderung wäre ein Monatsbeitrag von 29,17 EUR nötig.
- Die volle **Kinderzulage** von **300 EUR** erhält man im Vorsorgedepot ab **25 EUR Monatsbeitrag**.
- Steuerliche **Günstigerprüfung**: Die **Förderquoten** der alten und neuen Fördersystematik sind weitestgehend **deckungsgleich**.

...aber nur noch in wenigen Fällen.

- Förderungen eines neuen Altersvorsorgedepots bringen bestehende Riester-Förderungen zum Erliegen.
 - **Keine zwei unterschiedlichen Förderungen gleichzeitig je Einwohner**
- **Übertrag** von **Riester-Guthaben** auf neues Produkt soll möglich sein
 - Steigerung der **Renditechancen** für den Kunden durch Wegfall der Garantie
 - Prüfen, ob bestehender Fonds-Riester im Minus ist
 - ggf. **Erhöhung der laufenden Vergütung** durch Wechsel für Vermittler

Bleiben Sie aktuell mit unserer monatlichen Webinar-Reihe



Nutzen Sie unser monatliches Update zu Entwicklungen, Auswirkungen und Tarifangeboten in unserer Webinar-Reihe ab dem 18. Mai 2026



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Bei Fragen können Sie gerne auf uns
zukommen. Tel. +49 (0) 89 15 88 15-261