

Riester läuft aus – Vorsorgedepot kommt

Aktuelle Fakten, Chancen & To-dos für Makler

Michael Hettich
Abteilung LV | München | April 2026

Bleibt aktuell mit unserer monatlichen Webinar-Reihe



Michael Hettich

Teamleiter Produktberatung Leben

Nutzt unser monatliches Update zu Entwicklungen, Auswirkungen und Tarifangeboten in unserer Webinar-Reihe ab dem 18.05.2026

Das Altersvorsorgedepot – Drei Varianten

Standardprodukt

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

- Banken & Neobroker
- Investmentgesellschaften
- Keine 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

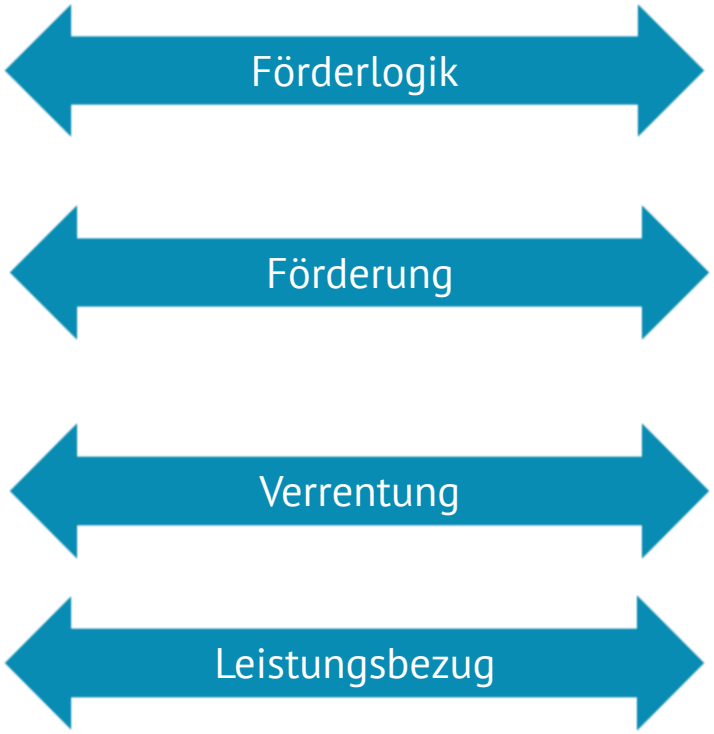
Beginn bis 01.12.2026 möglich

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



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

Riester

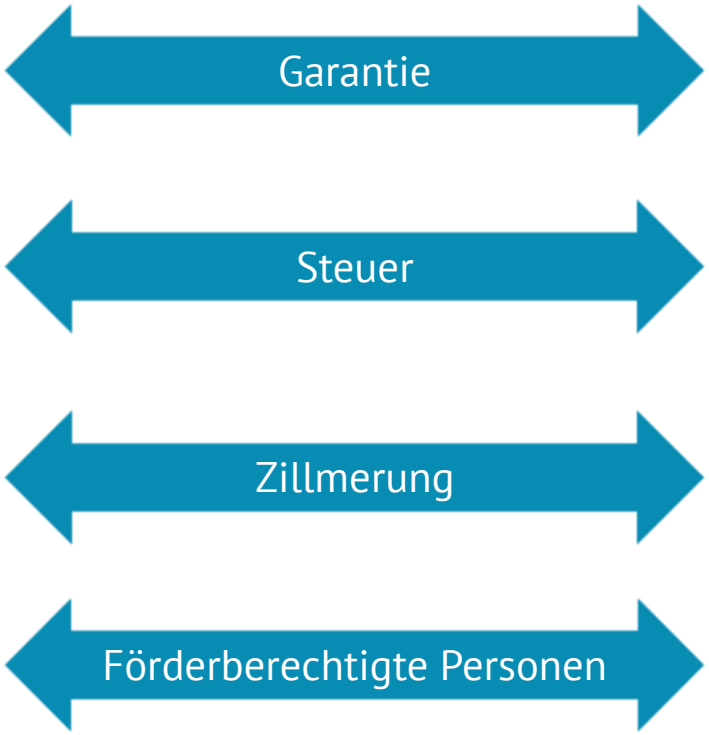
100% Bruttobeitragsgarantie (Beiträge + Zulagen) zum Ablaufdatum

Steuerliche Förderung
Bis max. 2.100€* pro Jahr
(Günstigerprüfung**)

Nachgelagerte Besteuerung in der Auszahlung

Normale Abschlussprovision

- Arbeitnehmer & Auszubildende (GRV)
- Beamte, Richter, Soldaten,
- Landwirte (Alterssicherung)
- Ehepartner mittelbar (ab 60 € Eigenbeitrag)



Altersvorsorgedepot

Produktspezifische flexible Beitragsgarantien (0%, 80%, 100%)

Steuerliche Förderung
Bis 1.800€ pro Jahr zzgl. Zulagen
(Günstigerprüfung**)

Nachgelagerte Besteuerung in der Auszahlung

Abschlusskostenverteilung über gesamte Laufzeit

- Arbeitnehmer & Auszubildende (~~GRV~~)
- Beamte, Richter, Soldaten,
- Landwirte (Alterssicherung)
- **Selbständige & Freiberufler**
- **Mitglieder berufsständischer Versorgungswerke**

*inkl. Förderung
**Günstigerprüfung durch Finanzamt

Das Altersvorsorgedepot vs. Riester

Riester

100% Bruttobeitragsgarantie (Beiträge + Zulagen) zum Ablaufdatum

Steuerliche Förderung
Bis max. 2.100€* pro Jahr
(Günstigerprüfung**)

Nachgelagerte Besteuerung in der Auszahlung

Normale Abschlussprovision

- Arbeitnehmer & Auszubildende (GRV)
- Beamte, Richter, Soldaten,
- Landwirte (Alterssicherung)
- Ehepartner mittelbar (ab 60 € Eigenbeitrag)

Garantie

Steuer

Zillmerung

Förderberechtigte Personen

Altersvorsorgedepot

Produktspezifische flexible Beitragsgarantien (0%, 80%, 100%)

Steuerliche Förderung
Bis 1.800€ pro Jahr zzgl. Zulagen
(Günstigerprüfung**)

Nachgelagerte Besteuerung in der Auszahlung

Abschlusskostenverteilung über gesamte Laufzeit

Nicht unmittelbar förderberechtigt

- SozVers-freie GGF ohne GKV-Pflicht
- Nicht Erwerbstätige
- Hausfrauen / Hausmänner, Studenten
- Rentner, Pensionäre

*inkl. Förderung
**Günstigerprüfung durch Finanzamt

Das Altersvorsorgedepot vs. Riester

Riester

100% Bruttobeitragsgarantie (Beiträge + Zulagen) zum Ablaufdatum

Steuerliche Förderung
Bis max. 2.100€* pro Jahr
(Günstigerprüfung**)

Nachgelagerte Besteuerung in der Auszahlung

Normale Abschlussprovision

- Arbeitnehmer & Auszubildende (GRV)
- Beamte, Richter, Soldaten,
- Landwirte (Alterssicherung)
- Ehepartner mittelbar (ab 60 € Eigenbeitrag)

Garantie

Steuer

Zillmerung

Förderberechtigte Personen

Altersvorsorgedepot

Produktspezifische flexible Beitragsgarantien (0%, 80%, 100%)

Steuerliche Förderung
Bis 1.800€ pro Jahr zzgl. Zulagen
(Günstigerprüfung**)

Nachgelagerte Besteuerung in der Auszahlung

Abschlusskostenverteilung über gesamte Laufzeit

Nicht unmittelbar förderberechtigte Personen können aber durch mittelbar förderberechtigte Personen **mittelbar** förderfähig sein. Voraussetzung:

- verheiratet / verpartnert
- für beide besteht ein AV-Depotvertrag

*inkl. Förderung
**Günstigerprüfung durch Finanzamt

Wo sehen wir die größten Herausforderungen?

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

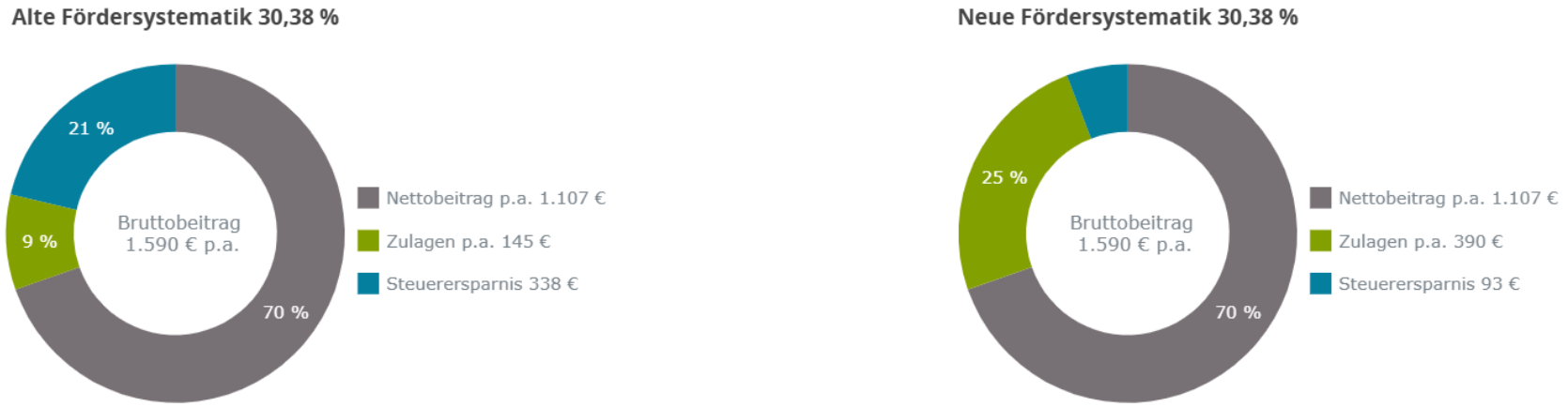
Riester vor der Reform: Jetzt noch vermitteln – oder lieber abwarten?

Anfang 2027 soll die Altervorsorge-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 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 Förderquote der alten Fördersystematik (Riester-Rente) ist weitestgehend deckungsgleich mit der Förderquote der neuen Fördersystematik (Altersvorsorge-Depot).

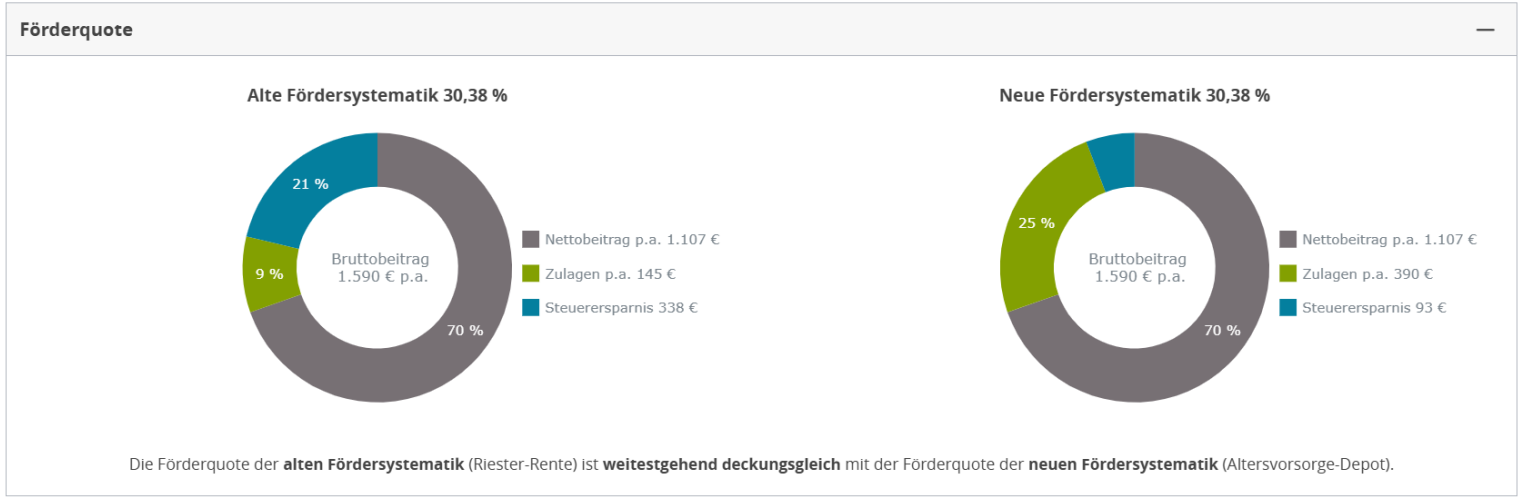
Förderquote



Die Förderquote der **alten Fördersystematik** (Riester-Rente) ist **weitestgehend deckungsgleich** mit der Förderquote der **neuen Fördersystematik** (Altersvorsorge-Depot).

Riester kann nach wie vor interessant sein

- Geringverdiener erhalten anteilig im Vorsorgedepot 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 Förderquote der alten Fördersystematik (Riester-Rente) ist weitestgehend deckungsgleich mit der Förderquote der neuen Fördersystematik (Altersvorsorge-Depot).



Riester kann nach wie vor interessant sein

- Geringverdiener erhalten anteilig im Vorsorgedepot 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 Förderquote der alten Fördersystematik (Riester-Rente) ist weitestgehend deckungsgleich mit der Förderquote der neuen Fördersystematik (Altersvorsorge-Depot).

…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

Bleibt aktuell mit unserer monatlichen Webinar-Reihe



Michael Hettich

Teamleiter Produktberatung Leben

Nutzt unser monatliches Update zu Entwicklungen, Auswirkungen und Tarifangeboten in unserer Webinar-Reihe ab dem 18.05.2026



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

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