

Riester läuft aus – Vorsorgedepot kommt

Aktuelle Fakten, Chancen & To-dos für Makler

Michael Hettich
Abteilung LV | München | Mai 2026

Bleibt aktuell mit unserer monatlichen Webinar-Reihe



Michael Hettich

Teamleiter Produktberatung Leben

Nutzt unser monatliches Update zu Entwicklungen, Beratungsansätzen und Tarifangeboten in unserer Webinar-Reihe.

Nächster Termin: 24.06.2026

Schwerpunkt: Riester Bestandsschutz, Übertrag, Vertragsänderungen und „Lohnt sich Riester überhaupt noch?“.

Das Altersvorsorgedepot – Drei Varianten

Standardprodukt

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

- Banken & Neobroker
- Investmentgesellschaften

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
- Garantien über KAG möglich
- keine Kosten-Vorgabe

- Investmentgesellschaften
- Depotbanken
- Vermögensverwalter (teils zulassungsfrei)
- Banken & Neobroker

Riester-Nachfolger: Das Altersvorsorgedepot

Förderlogik

➢ Zulage prozentual zum Eigenbeitrag

Beitrag bis 1.800 €

Grundzulage 540 € pro Jahr

- 180 € bei 360 € Beitrag ➔ 50%
- 360 € bei 361 € bis 1.800 € Beitrag ➔ 25%

Kinderzulage 300 € pro Jahr und Kind

- 300 € bei 300 € Beitrag ➔ 100%

Berufseinsteigerbonus 200€

Beitrag über 1.800 €

- ungefördert bis 6.840 € pro Jahr möglich
- Behandlung wie ein Produkt der 3. Schicht
  - keine Abgeltungssteuer bei Fondswechsel

Steuer

Beitrag bis 1.800 € / Jahr zzgl. Zulagen

- Ansparphase: Sonderausgabenabzug / Günstigerprüfung
- Rentenphase: Nachgelagerte Besteuerung

Beitrag von 1.801 € - 6.840 €

- Ansparphase: steuerfrei
- Rentenphase: Schicht 3 Produkt / Ertragsanteilsbesteuerung

Garantien

Produktspezifische flexible Beitragsgarantien

➢ 0%, 80% und 100% zugelassen

Leistungsbezug

➢ frühestens ab 65

Auszahlung

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

Kostenverteilung

- Abschlusskostenverteilung über gesamte Laufzeit
- keine Zillmerung
- Faktoring-Modelle wahrscheinlich

Förderberechtigter Personenkreis

Unmittelbar förderfähig

- Pflichtversicherte Arbeitnehmer, Angestellte und Auszubildende in der GRV
- Pflichtversicherte Arbeitnehmer, Angestellte in berufsständischen Versorgungswerken
- Beamte, Richter und Soldaten
- Pflichtversicherte Land- und Forstwirte in der landwirtschaftlichen Alterskasse
- Gewerbetreibende mit Einkünften nach § 15 EStG
- Selbständige und Freiberufler mit Einkünften nach § 18 Absatz 1 Nr. 1 bis 3 EStG (Kammerberufe)

Nicht unmittelbar förderfähig

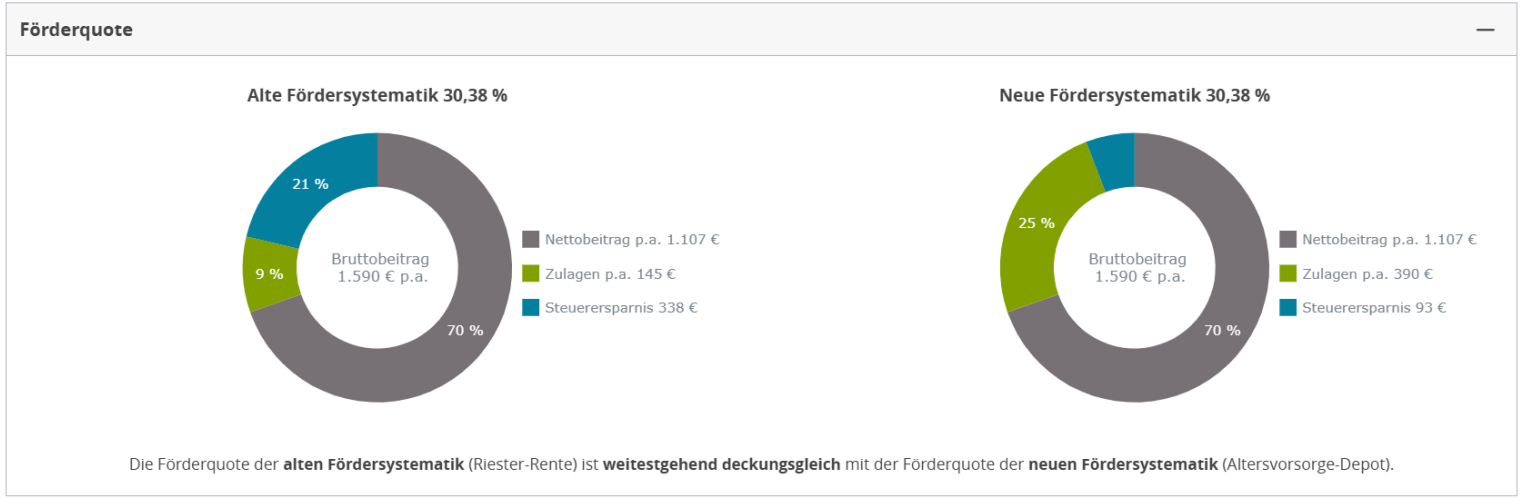
- Sozialversicherungsfreie Gesellschafter-Geschäftsführer ohne Versicherungspflicht in der GRV
- Nicht Erwerbstätige (Hausfrauen / Hausmänner)
- Rentner / Pensionäre
- Studenten

Mittelbar förderfähig, wenn…

- ➢ Partner unmittelbar förderfähig
- ➢ miteinander verheiratet oder verpartnert
- ➢ beide einen Vertrag zum Altersvorsorgedepot haben

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

Aufbau der Förderungen

Beitrag bis 1.800 €

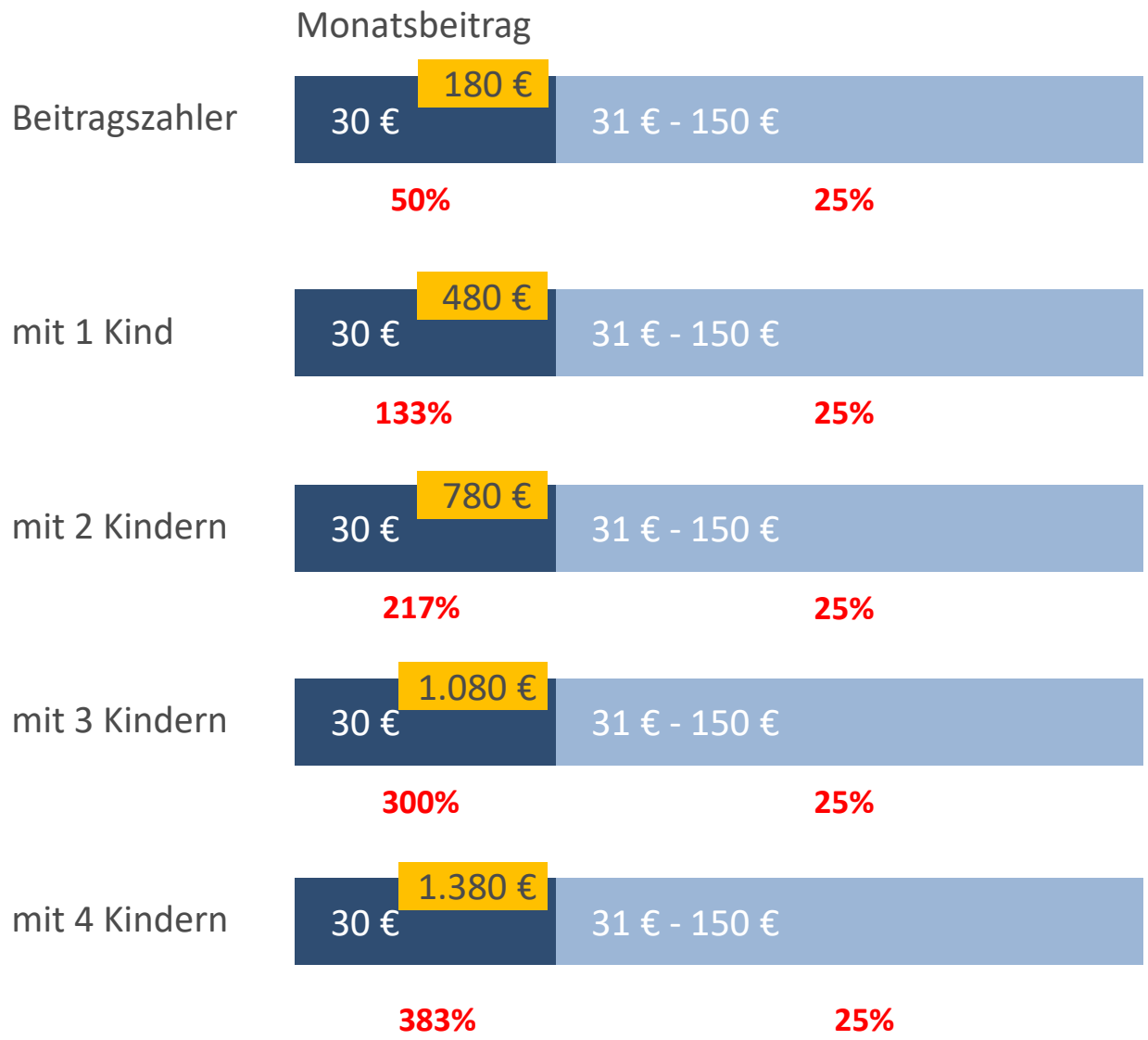
Grundzulage 540 € pro Jahr

- 180 € bei 360 € Beitrag ➔ 50%
- 360 € bei 361 € bis 1.800 € Beitrag ➔ 25%

Kinderzulage 300 € pro Jahr und Kind

- 300 € bei 300 € Beitrag ➔ 100%

Berufseinsteigerbonus 200€



Das Altersvorsorgedepot – Vorteil Versicherungstarif

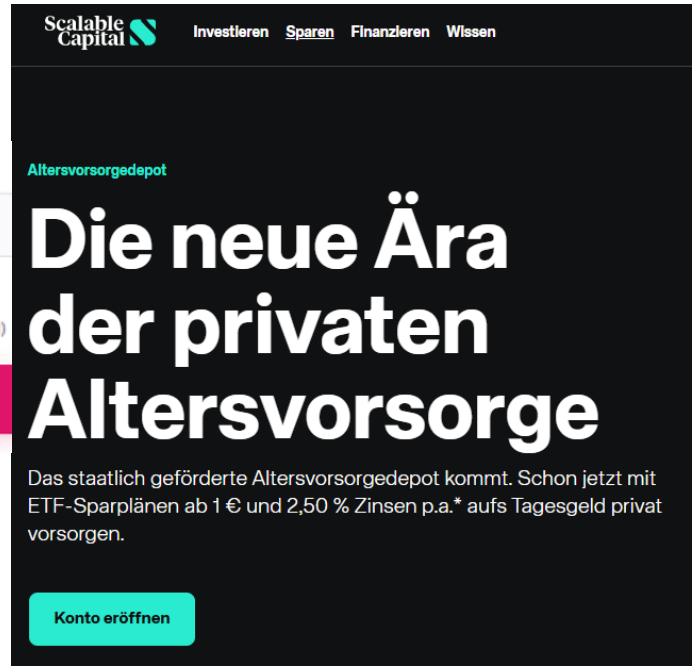
Standardprodukt	Versicherungstarif	Investmentprodukt
X	lebenslange Leibrente	X
X	hybride Leibrenten (80% Deckungsstock / 20% Fonds)	X
X	Beitragsgarantien 80% + 100%	?
X	Erfahrung in der Zulagenverwaltung	(✓)
X	Betreuung durch Makler • bei der Riester-Entscheidung inkl. Übertrag • bei Klärfällen • bei ganzheitlicher AV-Beratung	✓
X	umfassende Fondspalette	✓
X	kosten- und steuerfreier Fondswechsel	✓
X	„Wohnriester“	?

Die größte Herausforderung













Bleibt aktuell mit unserer monatlichen Webinar-Reihe



Michael Hettich

Teamleiter Produktberatung Leben

Nutzt unser monatliches Update zu Entwicklungen, Beratungsansätzen und Tarifangeboten in unserer Webinar-Reihe.

Nächster Termin: 24.06.2026



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

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