

ampega.

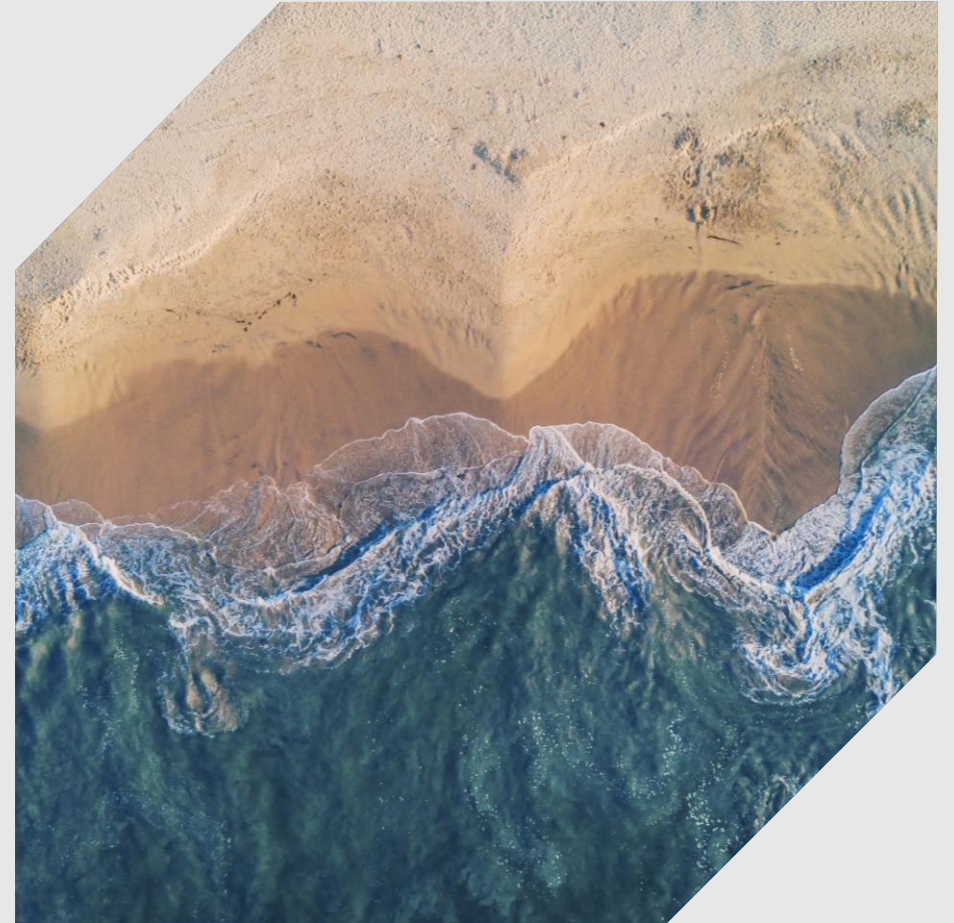
Talanx Investment Group

10.03.2026

Reform der privaten Altersvorsorge

Ampega Roadshow I Hoffenheim

David Krahnenfeld



Jubiläum – vor 40 Jahren in 1986

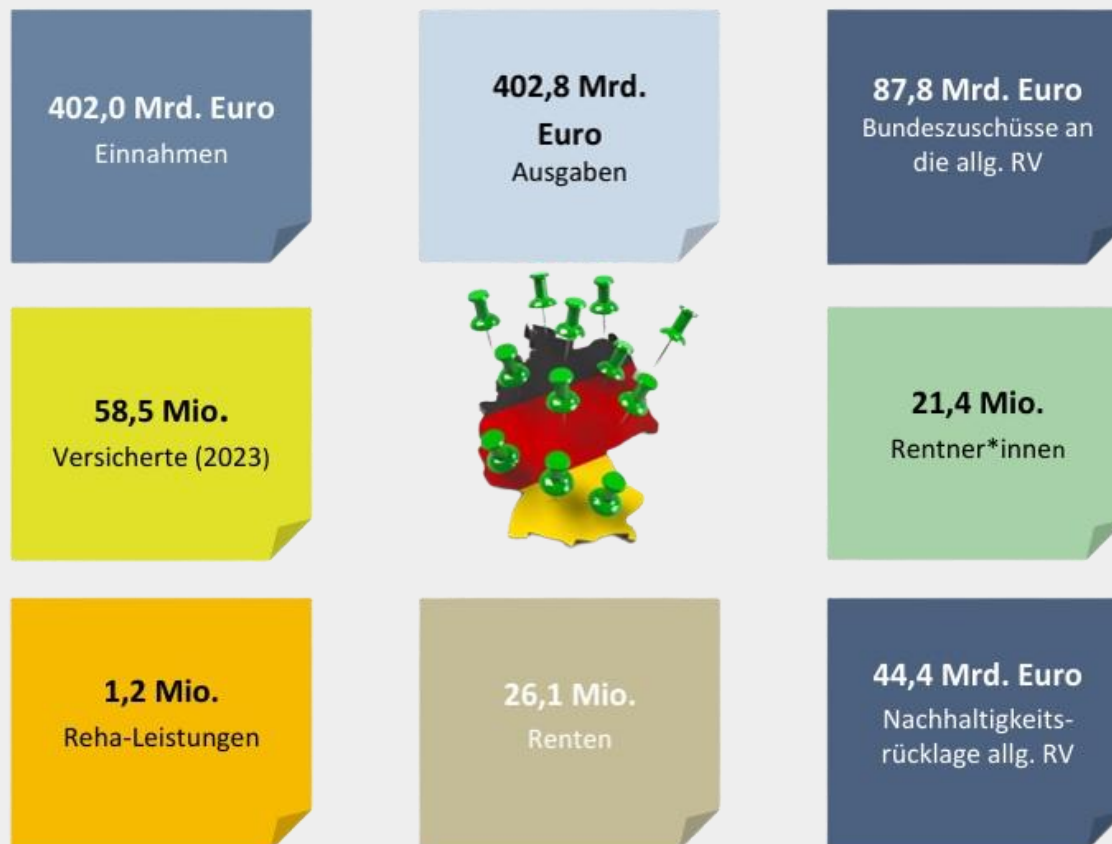


Quelle: norbert blüm rente ist sicher foto - Search ImagesNur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind und bleiben im Besitz ihrer jeweiligen Eigentümer Die genannten Unternehmen / gezeigten Logos dienen zu rein illustrativen Zwecken. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf dar. Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

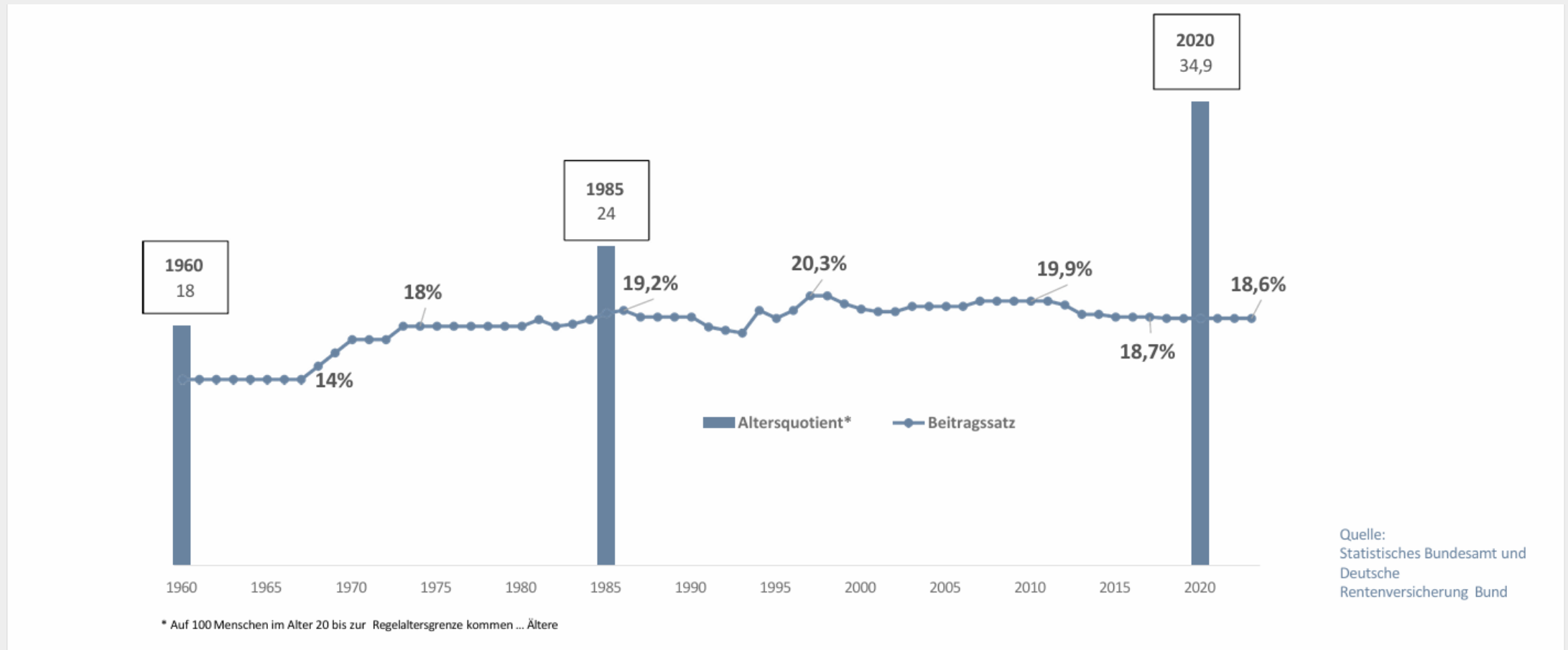
Eckzahlen

Rentenversicherung aktuell (2025)



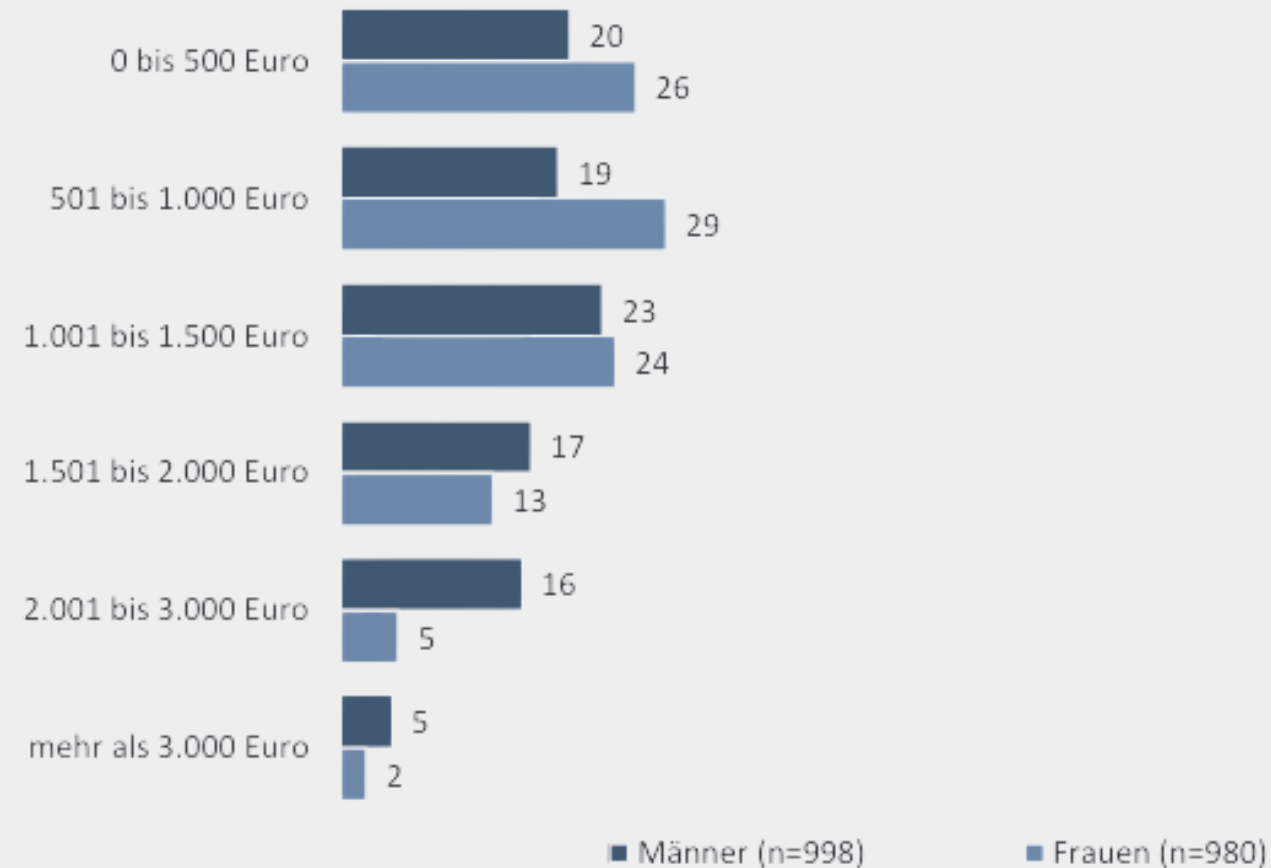
Beitragssatz im demografischen Wandel

Entwicklung Beitragssatz und Altenquotient



Gesetzliche Rente

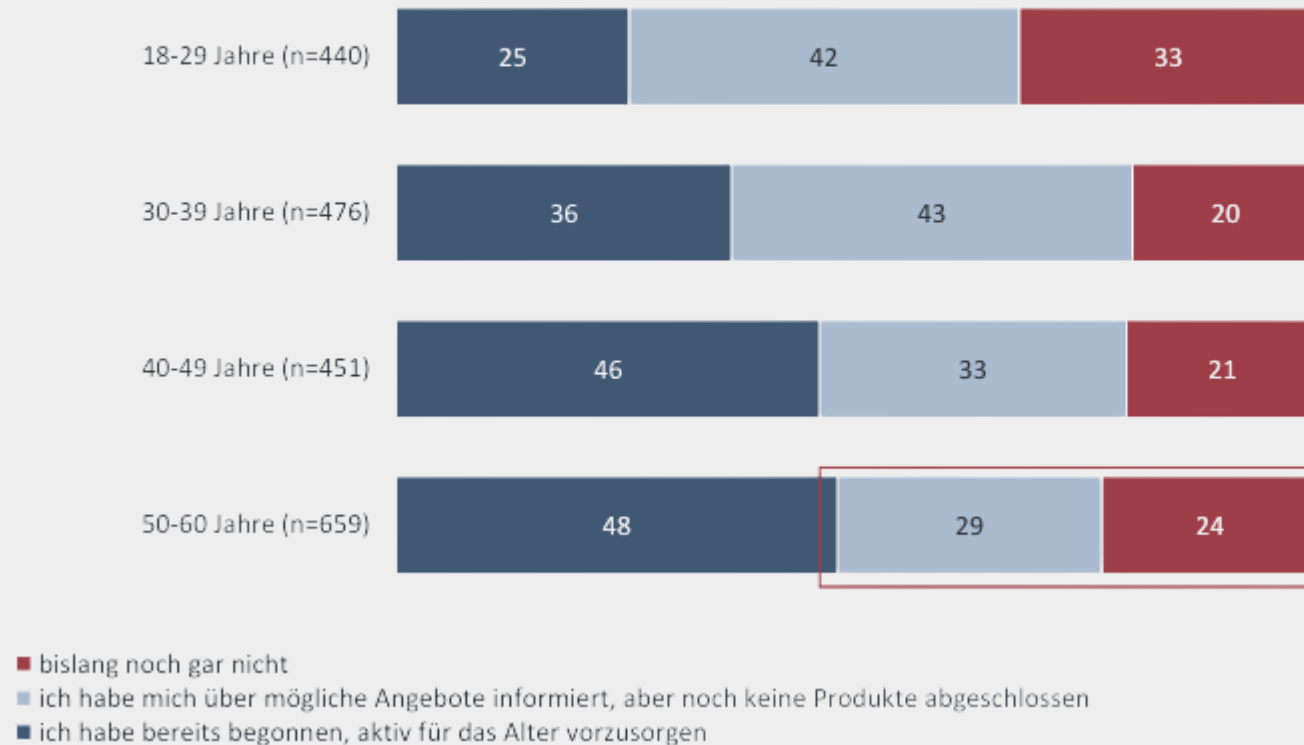
Erwartung an gesetzliche Rente



Bildung

Anzahl an Menschen mit Vorwissen zum Thema private Altersvorsorge

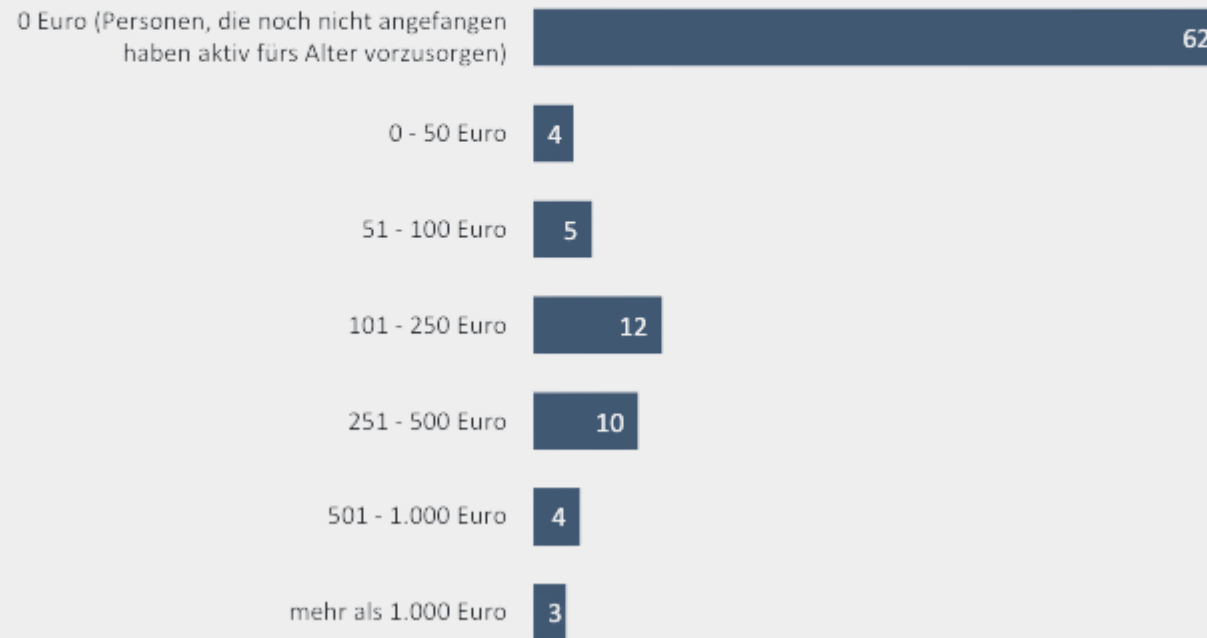
in % | Basis: n=440-659



Über die Hälfte der über 50-jährigen gibt an, bislang keine Produkte abgeschlossen zu haben.

Monatliches Investment

Betrag der momentanen Sparrate für private bzw. betriebliche Altersvorsorge



Rentenpaket 2025 – geplante Maßnahmen

Beschluss Bundestag vom 05.12.2026



„Mütterrente III“

Drei Entgeltpunkte für die Erziehung von Kindern mit Geburtsjahr vor 1992 (Gleichstellung mit Geburten ab 1992)



Anpassungen bei der Fortschreibung der Bundeszuschüsse

Vereinfachung der Fortschreibungsregeln, bis 2030 in der Summe finanzneutral



Verlängerung der Haltelinie Rentenniveau bis 2031

Rentenniveau von 48% bis 2031



Anhebung der Mindestrücklage auf 0,3 Monatsausgaben

Finanzierung ohne Beteiligung des Bundes

Weitere geplante Maßnahmen



Betriebsrentenstärkungsgesetz II

Verschiedene Maßnahmen



Aktiv-Rente

Erwerbstätigkeit im Rentenalter, konkrete
Ausgestaltung unklar



Frühstartrente

Förderung Fonds-Sparen für Kinder, konkrete
Ausgestaltung unklar

Rentenkommission nimmt Arbeit auf

Die von der Bundesregierung eingesetzte Rentenkommission hat ihre Arbeit aufgenommen. 07.01.2026



Quelle: norbert blüm rente ist sicher foto - Search ImagesNur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind und bleiben im Besitz ihrer jeweiligen Eigentümer Die genannten Unternehmen / gezeigten Logos dienen zu rein illustrativen Zwecken. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf dar. Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Macht Sparen ins neue Altersvorsorgedepot Sinn?



Start für 2026 vorgesehen

Was bringt das Altersvorsorgedepot?

Stand: 01.11.2024 09:07 Uhr

Die private Vorsorge ist für viele Sparer wichtiger denn je. Oft wird die gesetzliche Rente nicht ausreichen, um den Lebensstandard zu halten. Ein Altersvorsorgedepot soll helfen, die Rentenlücke zu schließen.

Quelle: Macht Sparen ins neue Altersvorsorgedepot Sinn? | tagesschau.de Nur zur Veranschaulichung und als Diskussionsgrundlage.

Die zur Verfügung gestellten Informationen stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines bestimmten Wertpapiers dar und sollten nicht als Befürwortung von oder Zugehörigkeit zu Franklin Templeton ausgelegt werden. Urheber- und andere geistige Eigentumsrechte an den Logos und Marken sind und bleiben im Besitz ihrer jeweiligen Eigentümer. Die genannten Unternehmen / gezeigten Logos dienen zu rein illustrativen Zwecken. Dies stellt keine Aufforderung zum Kauf dar. Nur für professionelle Kunden. Nicht zur Weitergabe an Privatanleger.

Wesentliche Änderungen



Wesentliche Änderungen

- Standardisierung der Produkte durch Fokus auf Altersvorsorge
- Ansparphase: Nach fünf Jahren ist ein Anbieterwechsel ohne Wechselkosten möglich
- Stärkere Trennung der Anspar- und Auszahlungsphase
- Auszahlungsphase: Wahl zwischen lebenslanger Leibrente oder Auszahlungsplan bis zum 85. Lebensjahr ohne Restverrentungspflicht
- Übermittlungspflicht der Anbieter für wesentliche Produktinformationen an eine digitale Plattform

Wesentliche Änderungen

- Beitragsproportionale Grundzulage von 30 Cent für jeden Euro Eigensparleistung bis maximal 1.200 €, 1.201 € bis 1.800 € Eigensparleistung 20 Cent Zulage
- Beitragsproportionale Kinderzulage pro Kind von 25 Cent für jeden Euro Eigensparleistung (höchstens 300 Euro pro Kind)
- Einmaliger Berufseinsteigerbonus von 200 Euro pro Jahr
- Förderung eines renditeorientierten und kostengünstigen Altersvorsorgedepots ohne Garantieanforderungen und Förderung von Garantieprodukten mit zwei möglichen Garantiestufen - 80 oder 100 %
- Kostenverteilung über die gesamte Laufzeit

Alt-Riester vs. „Neu-Riester“

Zulagen

	Regelungen der Riester-Rente	Neue Regelungen
Mindesteigenbeitrag	60 € Sockelbeitrag; für die volle Zulage 4% vom Vorjahresbruttoeinkommen	120 €
Grundzulage	175 €	Bis 1.200 €: 0,3 € pro eingezahltem Euro 1.201 € bis 1.800 €: 0,2 € pro eingezahltem Euro (bis maximal 480 €)
Kinderzulage	Vor 2008 geboren: 185 € Nach 2008 geboren: 300 €	0,25 € pro Kind und pro eingezahltem Euro, maximal 300 € pro Kind
Berufseinsteigerbonus	Einmalig 200 €	Einmalig 200 €

Quelle: Institut für Vorsorge und Finanzplanung vom „Digitalen Altersvorsorgekongress mit Franklin Templeton“ am 09.12.2025

Alt-Riester vs. „Neu-Riester“

Weitere Regelungen

	Regelungen der Riester-Rente	Neue Regelungen
Maximaler Sonderausgabenabzug	2.100 € inkl. Zulagen	1.800 € Eigenbeitrag plus Zulagen
Mindestsparbeitrag für die volle Zulage	4% vom Vorjahresbrutto, Maximal jedoch 2.100 € inkl. Zulagen	Bis 1.200 €: 0,3 € pro eingezahltem Euro 1.201 € bis 1.800 €: 0,2 € pro eingezahltem Euro (bis maximal 480 €)
Kinderzulage	Vor 2008 geboren: 185 € Nach 2008 geboren: 300 €	Grundzulage: 1.800 € Kinderzulage: 1.200 €

Quelle: Institut für Vorsorge und Finanzplanung vom „Digitalen Altersvorsorgekongress mit Franklin Templeton“ am 09.12.2025

Rahmenwerk zur Produktgestaltung

Referentenentwurf

	Garantieprodukt	Standardprodukt	Altersvorsorgedepot
Produktarten	– Rentenversicherung – Portfolioverwaltung	– Fondspolice – Portfolioverwaltung	– Fondspolice – Fondssparplan – Portfolioverwaltung
Anlageklassen	– Keine Vorgaben	– Verteilung auf 2 OGAWs: – OGAW (RK 1 – 2) – OGAW (RK 3 – 5)	– OGAW(RK 1-5) – AIF (§§218,219) – ELTIF – EU-Staatsanleihen
Anlageentscheidung	– Anbieter	– Anbieter – Selbstentscheider	– Anbieter – Selbstentscheider
Risikomanagement	– Garantievorgabe 100% oder 80%	– Lebenszyklusmodell 5 Jahre vor Auszahlungsbeginn	– Keine Vorgabe
Kosten	– Kein Kostendeckel – Vertriebskostenverteilung auf Ansparphase	– max. 1,5% Effektivkosten – Vertriebskostenverteilung auf Ansparphase	– Kein Kostendeckel – Vertriebskostenverteilung auf Ansparphase

Rahmenwerk zur Produktgestaltung

Referentenentwurf

Garantieprodukt

Standardprodukt

Altersvorsorgedepot

Eigenbeträge

- Zulagenberechtigter Mindestbeitrag 120 EUR p.a.
- Zulagenberechtigter Höchstbetrag 1.800 EUR p.a.
- Zusätzlich 5.040 EUR p.a. abgeltungsteuerfrei, jedoch ohne Zulagenberechtigung

Grundzulagen-Förderung

- 30 Cent je eingezahltem Euro Eigenbetrag bis 1.200 EUR p.a..
- 20 Cent je eingezahltem Euro Eigenbetrag zwischen 1.201 – 1.800 EUR p.a.

Max. 480
EUR

Kinderzulagen-Förderung

- 25 Cent je eingezahltem Euro Eigenbetrag pro Kind (maximal 300 EUR)

Steuerliche Förderung

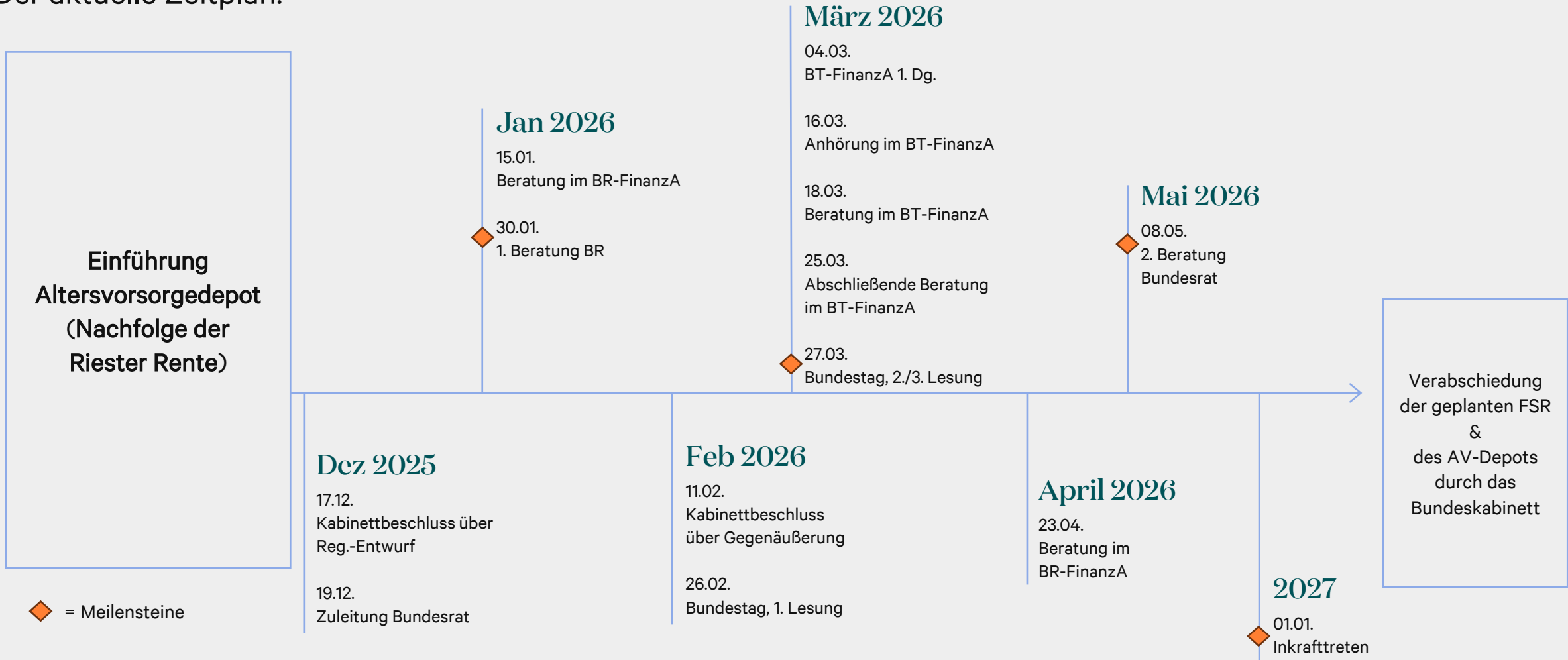
- Steuerfreistellung der Erträge in der Ansparphase
- Nachgelagerte Besteuerung während der Auszahlungsphase nach §22 EStG
- Möglichkeit des Sonderausgabenabzuges: Eigenbeitrag zzgl. Zulagen

Auszahlung

- Ab 65., spätestens ab 70. Lebensjahr: Leibrente (Garantie auf Basis 80% bzw. 100%) oder befristeter Auszahlplan (mindestens bis zum 85. Lebensjahr)

Politische Entwicklungen: Das Momentum nutzen

Der aktuelle Zeitplan:



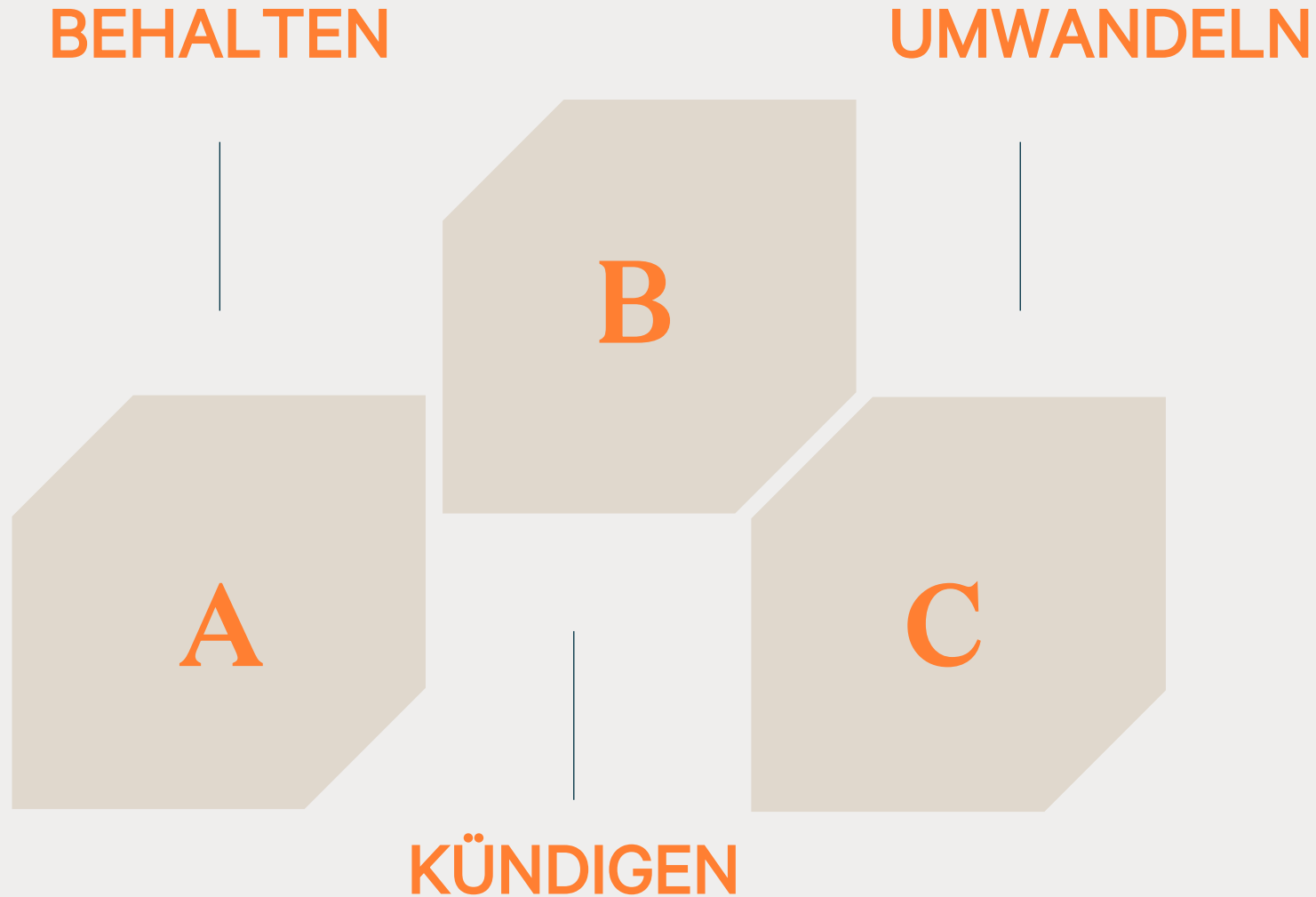
Und die Selbstständigen und Handwerker?



Ist Beratung notwendig?



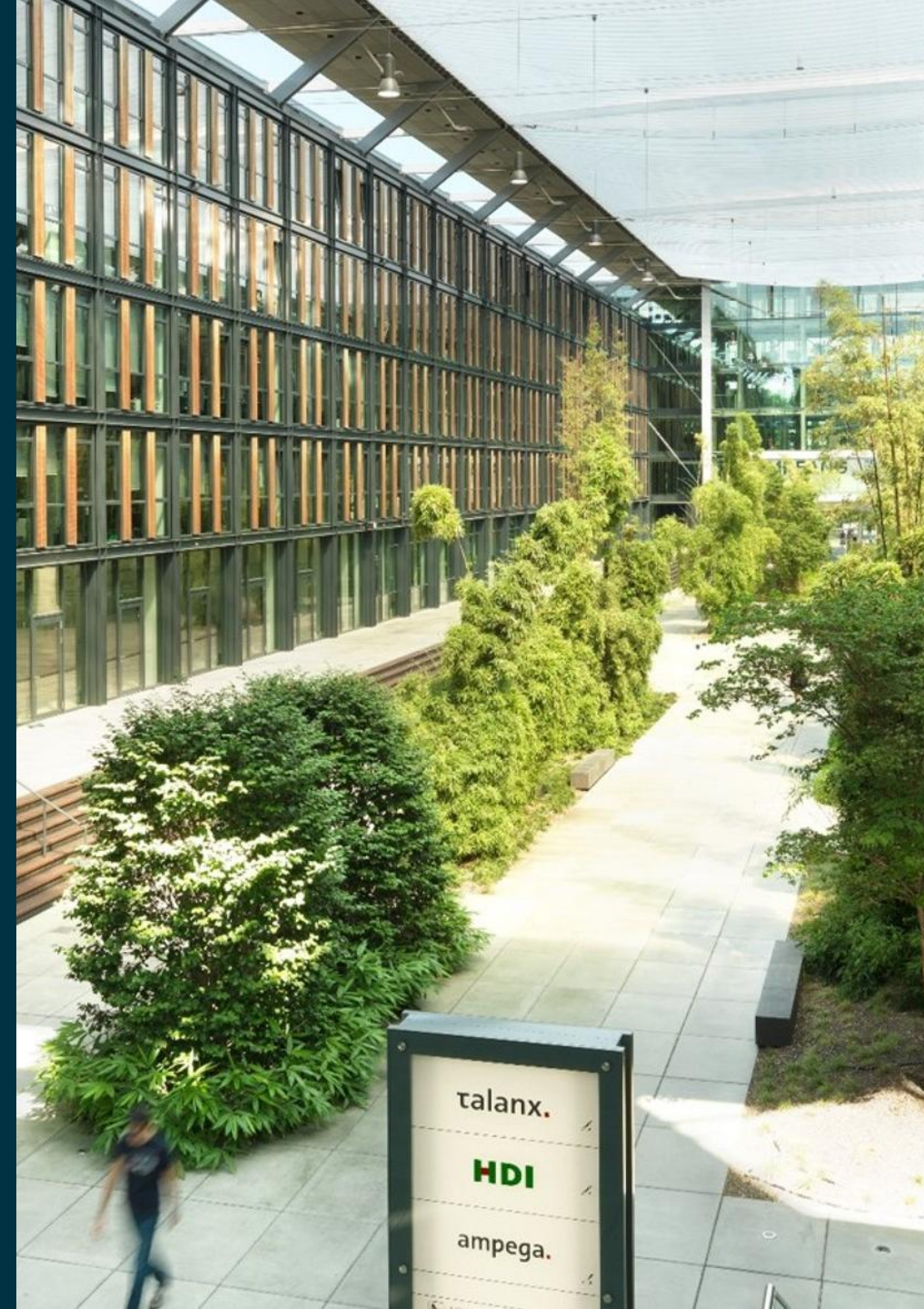
Wie gehe ich mit Altbeständen im Riester um?



ampega.

Frühstart-Rente – Vermögensaufbau von Anfang an.

David Krahnenfeld



Das Wichtigste in Kürze

Staatliche Förderung für Kinder im Alter von 6 bis 18 Jahren.

- 10 € monatlicher Zuschuss vom Staat
- Steuerlich begünstigter Kapitalaufbau bis zur Rente
- Eigene Einzahlungen ab 18 Jahren möglich
- Verträge sollen ab 2027 geschlossen werden können
- Voraussetzung für Förderung ist Besuch einer Bildungseinrichtung in Deutschland



So funktioniert die Frühstart-Rente

Wer ist berechtigt?

- Berechtigt sind ab 2026 zunächst alle 6-jährigen Kinder (Jahrgang 2020)
- In den Folgejahren kommen jährlich die neuen 6-Jährigen hinzu
- Für ältere Kinder können Eltern ebenfalls Verträge eröffnen und eigene Beiträge leisten.

Wie viel kann ich einzahlen?

- 10 Euro pro Monat und berechtigtem Kind
- Die Einzahlung für 2026 erfolgt einmalig gesammelt im Januar 2027
- Die Zahlungen laufen bis zur Volljährigkeit des Kindes
- Zusätzliche Einzahlungen durch die Eltern sind bis zur Volljährigkeit voraussichtlich möglich

Und nach der Volljährigkeit?

- Die jungen Sparerrinnen und Sparer übernehmen ihren Vertrag selbst und können ihn flexibel bis zur Rentenphase weiterführen
- Dabei bleibt volle Freiheit für die Zukunft
- Weiter besparen und langfristig Vermögen aufbauen
- Übertragung in ein Altersvorsorgedepot bei einem anderen Anbieter

Standardkonto

- Wird kein individueller Vertrag gewählt, erfolgt automatisch die Einrichtung eines standardisierten Kontos bei der Deutschen Bundesbank
- Eine spätere Übertragung in ein persönliches Altersvorsorgedepot ist jederzeit möglich

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

März 2026

Vielen Dank!

David Krahnenfeld

Leiter Vertrieb Wholesale & Produktmarketing

Telefon +49 221 790 799-713

Mobil +49 172 6721622

David.krahnenfeld@ampega.com



Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln

Tel. +49 221 790 799 -0

Disclaimer

Der Inhalt dieser Präsentation dient lediglich zu Informationszwecken und ist nur für Ihren persönlichen Gebrauch bestimmt. Jede sonstige Verwendung der Präsentation, sei es im Ganzen oder in Auszügen, insbesondere die Vervielfältigung und Weitergabe der Präsentation an Dritte, bedarf unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung. Die in der Präsentation enthaltenen Informationen, Auskünfte und Einschätzungen geben den Stand zum Zeitpunkt der Publikation wieder. Ampega hat alle Informationen und Bestandteile mit der gebotenen Sorgfalt zusammengestellt. Dennoch übernimmt Ampega keine Gewährleistung, Garantie oder sonstige Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit, Aktualität und technische Exaktheit der in dieser Präsentation bereitgestellten Informationen, Auskünfte und Einschätzungen und schließt jegliche Haftung aus.