

verbraucherzentrale
Bundesverband

SCHWEDISCHER NON-PROFIT ALTERSVORSORGEFONDS

Mit gutem Beispiel voran

AUSGANGSLAGE IN DEUTSCHLAND



Fazit: Es besteht Reformbedarf bei der Altersvorsorge in Deutschland

SCHWEDEN UND DEUTSCHLAND IM VERGLEICH

Beide Länder – Schweden und Deutschland – verfolgen das gleiche Ziel: Das Umlagesystem durch kapitalmarktabhängige Altersvorsorge zu ergänzen.

→ in Schweden **erfolgreich** mit einem Staatsfonds:

- niedrige Kosten
- gute Renditen

→ in Deutschland **erfolglos** mit Riester-Förderung:

- hohe Kosten
- hohe Sicherheiten, überwiegend versicherungsförmig
- wenig Rendite

PRINZIP SCHWEDISCHER STAATSFONDS

Arbeitnehmer müssen
2,5% vom Einkommen
kapitalmarktabhängig fürs
Alter anlegen

- Arbeitnehmer zahlen automatisch in Non-Profit-Staatsfonds ein
- der Fonds kann abgewählt werden
- bei Abwahl, muss privater Fonds gewählt werden
- 850 Fonds mit gesetzlich stark gedeckelten Verwaltungskosten stehen zur Auswahl

Fondsanlage:
gezielt hoher Aktien- und
geringer Rentenanteil und
damit hohes Anlagerisiko

Kosten:
0,11% (Aktienanteil)
0,04% (Rentenanteil)

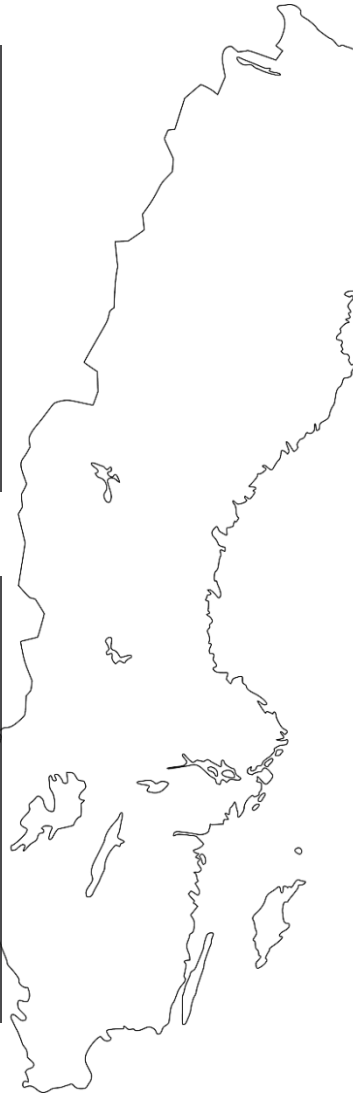
PRINZIP SCHWEDISCHER STAATSFONDS

Non-Profit-Staatfonds wird von staatlicher Kapitalanlagegesellschaft verwaltet

Aber: Staat nimmt keinen Einfluss auf die Anlageentscheidungen des Non-Profit-Staatfonds

Non-Profit-Staatfonds hat in vergangenen 17 Jahren eine um **93%** bessere Wertentwicklung ggü. dem Durchschnitt aller privaten Fonds erzielt

neu dazukommende Sparer wählen heute zu fast **100%** den Non-Profit-Staatfonds



POSITIONEN SCHWEDISCHER STAKEHOLDER

Schwedische Pension Agency: überzeugt vom System.

- höhere Renditen, hohe Diversifizierung
- individuelle Wahlmöglichkeiten
- Kritik: Auswahl von 850 Fonds zu groß.
- Kritik: Rentenhöhen variieren individuell

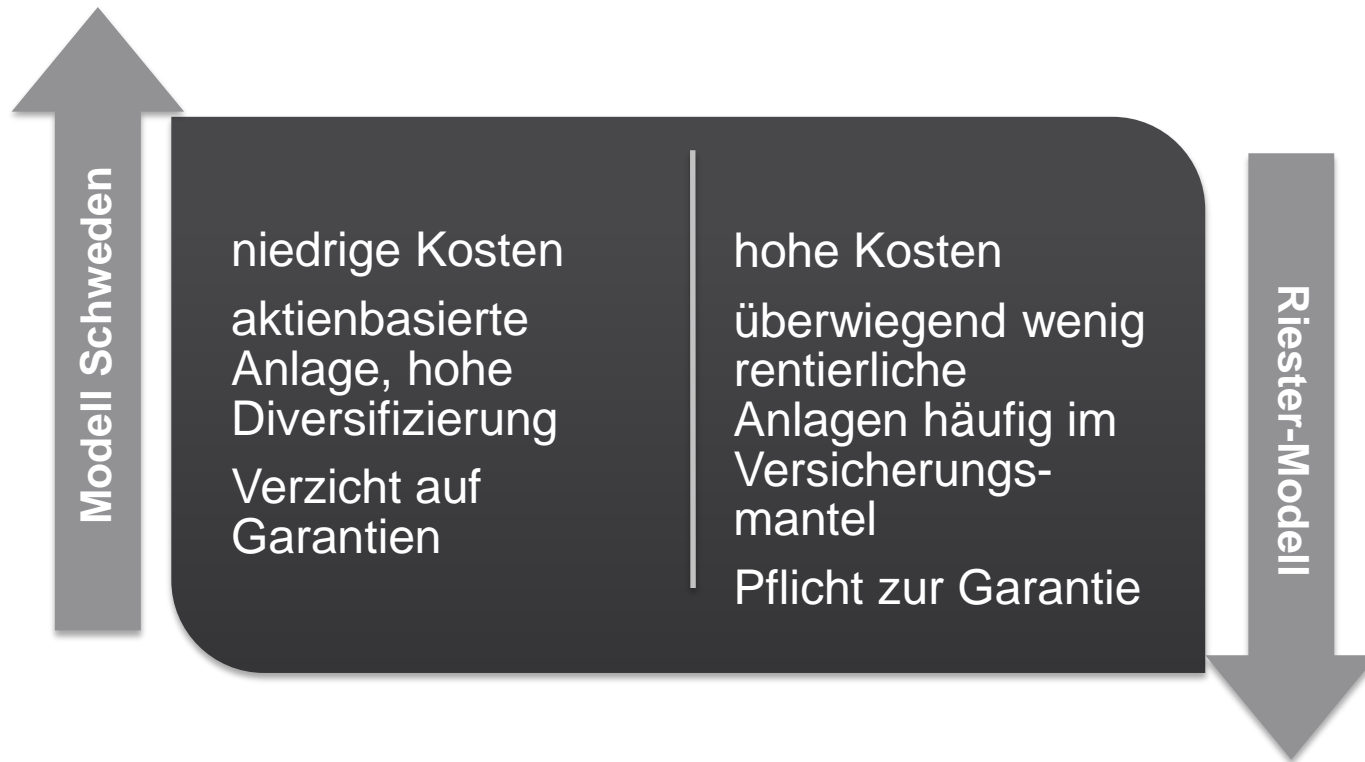
Schwedische Finanzdienstleister: entspannt.

- einverstanden mit dem System
- sehen keine Konkurrenz und keine Wettbewerbsprobleme

Schwedischer Staatsfonds: überzeugt vom System.

- einfach, transparent, kostengünstig, langfristig, diversifiziert, global
- System bietet allen, die keine Entscheidung treffen wollen, trotzdem eine gute Rente
- durch Diversifizierung mit dem Umlagesystem wird das Risiko gut und vertretbar
- die Rendite vom Staatsfonds ist beeindruckend

PRIVATE ALTERSVORSORGE IN SCHWEDEN UND DEUTSCHLAND



Empfehlung: Reform in Deutschland nach schwedischem Modell

Impressum

Verbraucherzentrale
Bundesverband e.V.

Team Finanzmarkt

finanzmarkt@vzbv.de
www.vzbv.de

verbraucherzentrale

Bundesverband