

FAIRE VORSORGE

Allianz für eine zukunftsorientierte innovative Lösung

Der Kapitalmarkt als substantieller Zahler für die AHV



Wir wissen es alle – die **AHV** hat ein **Finanzierungsproblem**



- Die **Babyboomer** werden **pensioniert**
- Immer mehr Rentnerinnen und Rentner stehen immer weniger zahlende Arbeitnehmenden gegenüber (Verhältnis)
- Die **Lebenserwartung steigt** weiter, damit auch die Bezugsdauer
- Nachhaltige **Reformen haben es** heute und wohl auch in Zukunft **schwer**

Einbezug der internationalen (Aktien)märkte als konstante Beitragszahler



- Einrichtung *Staatsfonds* von 300 Milliarden Franken
- *Anlage* der Mittel *an* den internationalen (Aktien)märkten
- Die Mittel bleiben «*ewig*» *angelegt*
- *Rückzahlungen* ab 30 Jahren, jedes Jahr 10% des ursprünglichen Betrages
- Bei genügend Reserven, *Entnahmen* *ab dem 6. Jahr* von 2.5 Milliarden pro Jahr Franken
- Nach 40 Jahren *schuldenfreier Fonds* von rund *540 Milliarden* Franken
- Daraus jährliche *Zuweisung* von rund *20 Milliarden* Franken an AHV

Profit – alle gewinnen



- Die AHV erhält **kostenlos** einen substanziellen **Beitragszahler**
- Nach 40 Jahren dürfte dieser rund **20%** der Ausgaben **der AHV decken**
- Bei guter Entwicklung des Fonds, fließen schon **früh Beiträge** in die AHV

Wie funktioniert das konkret?

Finanzierungskosten p.a.:		1%			
Gesamtkosten p.a.:		0,20%			
Bruttoertrag p.a.:		4%			
Alle Beträge in Mia. CHF					
Jahr	Fondsvermögen	Devestition	Zuweisung AHV (jährlich)	Reserven	Darlehens Schuld
1	300		0	0,0	300
...	
6	345,3	0	2,5	52,9	300
...	
31	654,3	-30	2,5	373,7	270
...
41	542,8	0	20,6	542,8	0

Bruttoertrag 4%
./. Finanzierungskosten 1%
./. Vermögensverw.kosten 0.2%

***Nettoertrag* 2.8%**

Zu schön, um wahr zu sein – doch es ist möglich!



Alle verfügbaren 79 einzelnen historischen 40-Jahresperioden seit 1900 über alle Krisen, Kriege und Crashes hinweg, zeigen den Bruttoertrag internationaler Aktien pro Jahr in CHF:

- *Beste Periode: 10.6% p.a.*
- *Schlechteste Periode: 3.6% p.a.*
- *Median: 7.6% p.a.*
- *Mittelwert: 7.7% p.a.*

Es ist der Trend, der zählt und nicht der einzelne Event

Daten von Elroy Dimson, Paul Marsh und Mike Staunton der London Business School (World Equity Index Returns / CHF vs. USD-Exchange rate)

Berechnungen durch BWM AG, Korporationsweg 13 c, CH-8832 Wilen b. Wollerau

Die Finanzierung und die Rückzahlung



- *Die Schweizerische Nationalbank stellt 300 Milliarden Fremdwährungsaktiven als Kredit mit 1% Zins zur Verfügung*
- *Rückzahlung ab Jahr 31 zu gleichen Tranchen à 30 Milliarden Franken*
- *Am Schluss ist der Kredit an die SNB zurückgezahlt und der Fonds ist schuldenfrei!*

Einige zwingende Bedingungen



- *Der Aufbau des Fonds dauert 40 Jahre – die Politik ist weiterhin gefordert rasch mehrheitsfähige Lösungen für die nächsten Jahrzehnte zu finden*
- *Sollt die SNB im unwahrscheinlichen Fall gezwungen sein den Franken aufzuwerten, ist eine «Beistandsklausel» des Fonds zu definieren*
- *Eine Zweckänderung des Fonds ist nur mit einem qualifizierten Mehr im Parlament möglich (Zweidrittel- oder Dreiviertelmehrheit)*

Der Verein Faire Vorsorge ist parteipolitisch unabhängig

- *Erarbeitet nachhaltige, faire und einfache Reformvorschläge für die 1. und 2. Säule*
- *Ist eine Plattform für ähnlich denkende, zukunftsorientierte Bürgerinnen und Bürger*
- *Will ihre Ideen einer breiteren Bevölkerung näher bringen*
- *Die Politik davon überzeugen und zu einem entsprechenden Engagement bringen*

www.fairevorsorge.ch