

DER DEUTSCHE FONDS (DDF)



- Absehbar sinkt die Absicherung im Alter durch das deutsche Rentensystem (Umlageverfahren).
- Die Altersrente bietet bald nur noch eine Grundversorgung.
- Es müssen somit andere Wege gefunden werden, um im Alter auskömmlich versorgt zu sein.

- Der Besitz von Produktivkapital ist sehr ungleich verteilt
- Regelmäßig wird beklagt, dass in Deutschland keine Aktienkultur herrsche.
- Weniger als 15% der Bevölkerung besitzen Aktien.
- Fast zwei Drittel des Wertes des DAX ist in ausländischer Hand.
- Das sollte sich ändern.

Durch ein Bundesgesetz wird **DER DEUTSCHE FONDS (DDF)** begründet.

- Der DDF sichert **Einkommen bei Erwerbsunfähigkeit und im Alter**.
- Über den DDF können breite Schichten der Bevölkerung am Produktivkapital des Landes/der Welt beteiligt werden.
- Der Aktienbesitz wird breit gestreut;
die Vermögensbildung und Risikoabsicherung ebenfalls.

Der DDF wird mit einer Einlage der Deutschen Bundesbank in Höhe von 500 Millionen € gestartet.

Alle deutschen Staatsbürger und alle mit erstem Wohnsitz in Deutschland lebenden Menschen können **Anteile am DDF** erwerben. Sie sind entsprechend Miteigentümer des Fonds.

- **Einzahlungen** können monatlich erfolgen (in Anlehnung an einen Sparvertrag).
- Die monatliche Einzahlung beträgt mindestens 20 € und höchstens 200 €.
- Alternativ sind Einmalzahlungen bis zusammen höchstens 200.000 € möglich.
- Betriebliche Altersversorgung (einzel- oder tarifvertraglich) ist möglich.
- Auf Einzahlungen wird die staatliche Sparförderung angewendet.

Zum 31. Dezember jeden Jahres wird der Anteil jeden Teilhabers am DDF festgestellt.

- Bei Erwerbsunfähigkeit bzw. ab Vollendung des 65. Lebensjahres erhalten die Teilhaber eine jährliche **Leistung aus dem DDF**, entsprechend der Höhe ihres Anteils und der Rendite des DDF.
- Alternativ kann der Anteil komplett ausgezahlt werden.
- Im Falle des Todes wird der Anteil an die Erben ausgezahlt.

Die **Verwaltung der Einzahlungen und der Leistungen** übernimmt die Deutsche Rentenversicherung.



Die **Verwaltung des Anlagevermögens**, insbesondere die Anlageentscheidungen, übernimmt die Deutsche Bundesbank.



Dazu wird eine Abteilung **Investment-Management (IM)** etabliert. Diese arbeitet eigenständig, unter Beachtung der Anlagerichtlinien. Das IM berichtet kontinuierlich über seine Arbeit und deren Ergebnisse.

Der Deutsche Bundestag konstituiert einen **Ausschuss DDF** mit 21 Mitgliedern. Dieser Ausschuss beschließt die Anlagerichtlinien für den DDF mit qualifizierter Mehrheit.



DEUTSCHER BUNDESTAG

Anlagerichtlinien

Die Mittel des DDF werden sicher und ertragreich angelegt. Jährlich soll der DDF 4% Rendite erwirtschaften.

Dazu werden drei Anlageklassen genutzt:

- Aktien zu 65%
- Anleihen zu 30%
- Immobilien zu 5%

Diese Relationen können bis zu 3% in variieren.

Es können Anlagen aus der gesamten Welt genutzt werden.

Der Wert einer Anlage soll nicht mehr als 10% seines Gesamtwertes und nicht mehr als 5% des Wertes des DDF betragen. Notwendige Veränderungen erfolgen in einem angemessenen Zeitraum.

Beispielrechnung

Einzahlungen: 40 Jahre
Rendite: 3,5 %

Bei 20 € monatlich
Summe ca. 21.000 €
Leistung ca. 61 €

Bei 200 € monatlich
Summe ca. 209.000 €
Leistung ca. 610 €

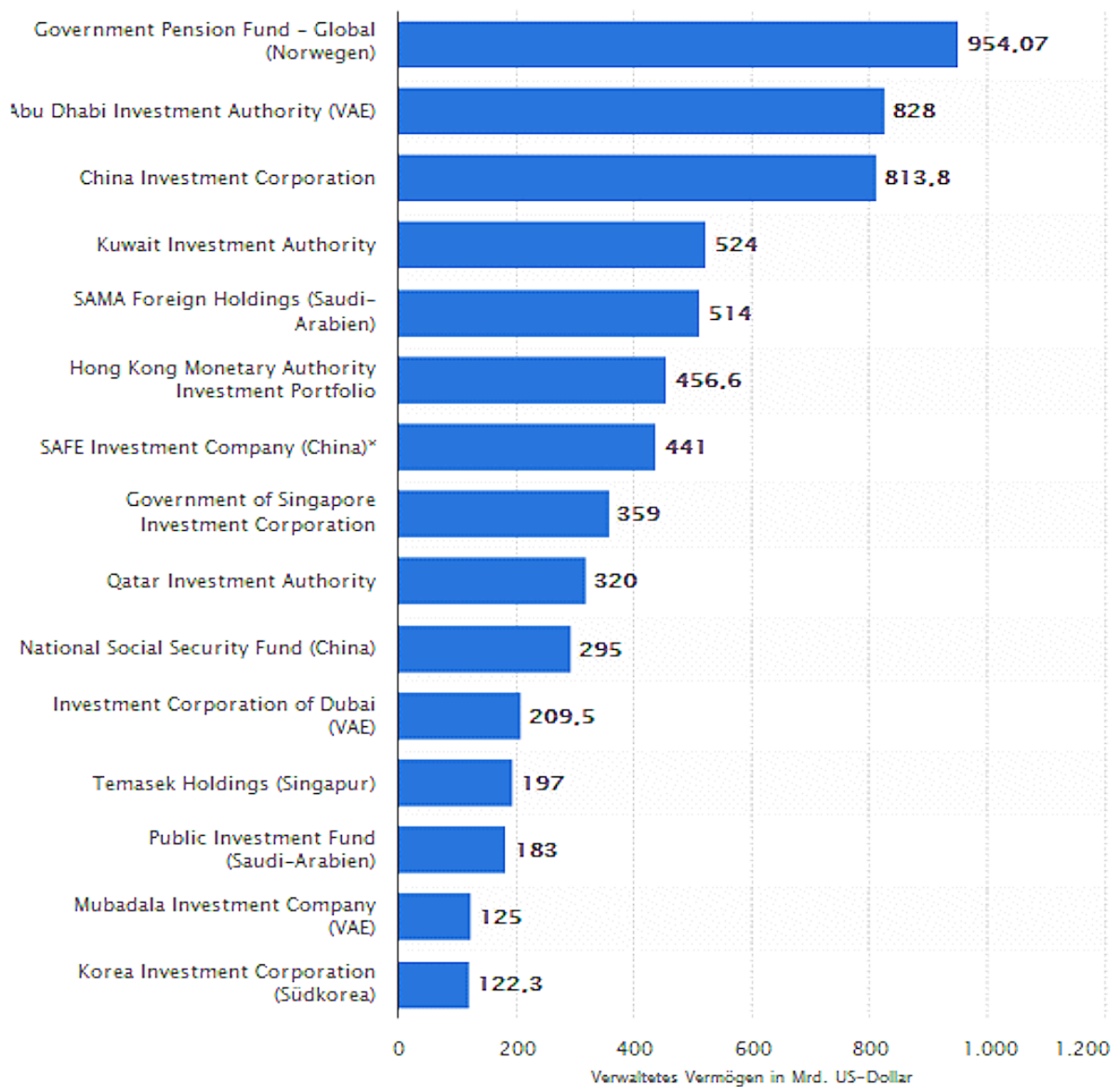
Weitere Rechenbeispiele				
Teilnehmer	12.500.000	12.500.000	12.500.000	12.500.000
Sparsumme mtl.	100	100	200	200
Sparjahre	40	40	40	20
Rendite	3,50%	4,00%	3,50%	4,00%
Ansparsumme €	600.000.000.000	600.000.000.000	1.200.000.000.000	600.000.000.000
akkumuliert €	1.305.833.625.000	1.477.451.625.000	2.611.667.250.000	916.936.625.000
Rendite jrl. €	45.704.176.875	59.098.065.000	91.408.353.750	36.677.465.000
Tn. Ansparsumme €	48.000	48.000	96.000	48.000
Tn. Anspars akkum. €	104.467	118.196	208.933	73.355
Tn. Zahlung jrl. €	3.656	4.728	7.313	2.934
Tn. Zahlung mtl. €	305	394	609	245
Tn. Ansparsumme € 1x	200.000	100.000		
Tn. Anspars akkum. €	791.852	480.102		
Tn. Zahlung jrl. €	27.715	19.204		
Tn. Zahlung mtl. €	2.310	1.600		
Die Zahlungen unterliegen der Einkommensteuer				

Staatsfonds Norwegen Stand 1916



- Anlagevermögen umgerechnet rund 853 Mrd. €
- 2016 erzielte Rendite von 6,9 Prozent auf das eingesetzte Vermögen
- aktuell an 8.985 börsennotierten Unternehmen in 77 Ländern der Welt beteiligt
- besitzt 1,3 Prozent an allen börsennotierten Unternehmen der Welt
- besitzt 2,3 Prozent an allen börsennotierten Unternehmen in Europa

Größte Staatsfonds weltweit
nach der Höhe des verwalteten Vermögens
(in Milliarden US-Dollar) Stand: September 2017



-  Ein Staatsfonds für Deutschland?
Timm Bönke & Astrid Harnack
Bertelsmann Stiftung 2017 (PDF)
-  Ein Staatsfonds für Deutschland
Thomas Mayer
Konrad-Adenauer-Stiftung 2013
-  Warum Deutschland einen eigenen Staatsfonds braucht
Christian Reiermann
DER SPIEGEL 30.04.2008
-  Sichert Norwegens Vorbild bald unser Alter?
Holger Zschäpitz
WELT N24 23.11.2016
-  Sparen für die Rente wie die Norweger
Thomas Müncher
FOCUS MONEY 24.2.2017
-  Staatsfonds in Zeiten niedriger Rohstoffpreise
Hella Engerer
DIW Berlin 24..5.2016
-  Der norwegische Staatsfonds - Welche Aktien hat der Mega-Investor?
Oliver Baron
Der GodmodeTrader 28.2.2017
-  The Government Pension Fund Global (Norge)
Annual Report 2016
-  Hessische Minister - CDU und Grüne schlagen „Deutschland-Rente“ vor
Frankfurter Allgemeine Zeitung 23.12.2015
-  Standpunkt von Tarek Al-Wazir, Stefan Grüttner und Dr. Thomas Schäfer
Einfach, sicher, günstig: Die Deutschland-Rente, 2015
-  Deutschland-Rente
Präsentation zur Pressekonferenz
Hessischer Finanzminister 14.3.2016 (PDF download)
-  „Deutschland-Rente“ und Rentenniveau
Gert G. Wagner
DIW Berlin 5.1.2016
-  Kapitaldeckung ja, Staatsrente nein!
Hans Bellstedt
THE EUROPEAN MAGAZINE 29.1.2016

WAB

© Winfried A. Burkard
Stand: 25. Januar 2018



Bitte diese Präsentation weiter verbreiten!