



Jahresbilanz 2020

Franz Wurzinger 20.12.2020

Themenübersicht

- Jahresbilanz 2020 – Übersicht Anlageklassen
- Fragen & Antworten
 - Risiko – Eine Beurteilung
 - Realwirtschaft versus Finanzmärkte
- Behavioral Finance – Angst / Gier / Euphorie
- Nachhaltig & Ethik – Wo Geld Gutes tun kann
- Einzelfondsdepots, Strategiedepots und Dividendenstrategie
- Fragen bitte an: news@fondsmehr.at

Wichtiger Hinweis - Disclaimer

Dieses Webinar / diese Präsentation richtet sich ausschließlich an Kunden und Interessenten von Fonds&Mehr Vermögensberatung Franz Wurzinger e.U.

Es handelt sich um keine Aufforderung zum Erwerb bzw. Verkauf von Finanzinstrumenten.

Dieses Webinar stellt keine Beratung über und keine Vermittlung von Finanzinstrumenten dar.

Dieses Webinar / diese Präsentation wurde am 20.12.2020 aufgezeichnet.

Alle Zahlen und Quellen sind sorgfältig recherchiert bzw. ausgewählt worden. Dennoch kann ich keine 100%ige Garantie für die Richtigkeit abgeben.

Coronavirus – Eine Übersicht (Stand 20.12.2020)



COVID-19 Dashboard by the Center for Systems Science and Engineering (CSSE) at Johns Hopkins Un...



Global Cases

76.306.498

Cases by Country/
Region /Sovereignty

17.658.048 US

10.031.223 India

7.213.155 Brazil

2.792.615 Russia

2.516.957 France

2.010.077 United Kingdom

2.004.285 Turkey

1.938.083 Italy

1.797.236 Spain

1.537.169 Argentina

1.500.510

Admin0

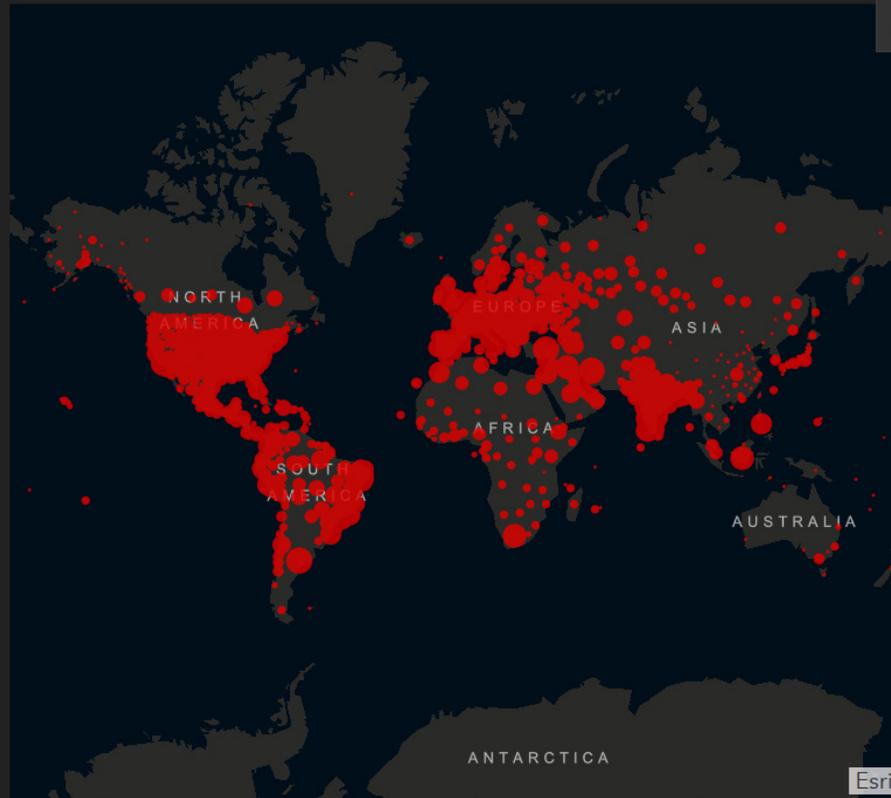
Last Updated at (M/D/YYYY)

12/20/2020, 8:27 vorm.

191

countries/regions

Lancet Inf Dis Article: [Here](#). Mobile Version: [Here](#). Data sources: [Full list](#). Downloadable database: [GitHub](#), [Feature Layer](#).
Lead by JHU CSSE. Technical Support: [Esri Living Atlas team](#) and [JHU APL](#). Financial Support: [JHU NSF Bloomberg Philanthropies](#) and [Stavros Niarchos](#)



Cumulative Cases

Active Cases

Incidence Rate

Case-Fatality Ratio

Testing Rate

Esri, FAO, NOAA

Global Deaths

1.685.834

316.176 deaths
US

186.356 deaths
Brazil

145.477 deaths
India

117.876 deaths
Mexico

68.447 deaths
Italy

67 177 deaths

Global Deaths

US State Level

Deaths, Recovered

36.318
deaths, **94.579**
recovered

New York US

25.714
deaths, **1.260.984**
recovered

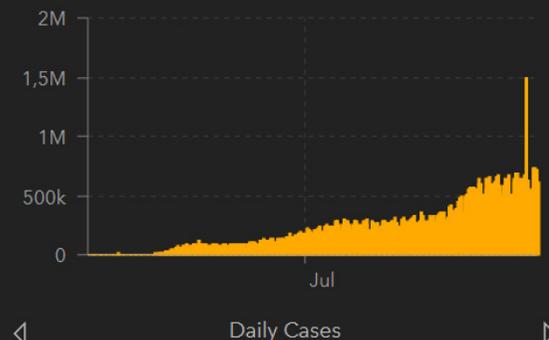
Texas US

22.599 deaths,
recovered

California US

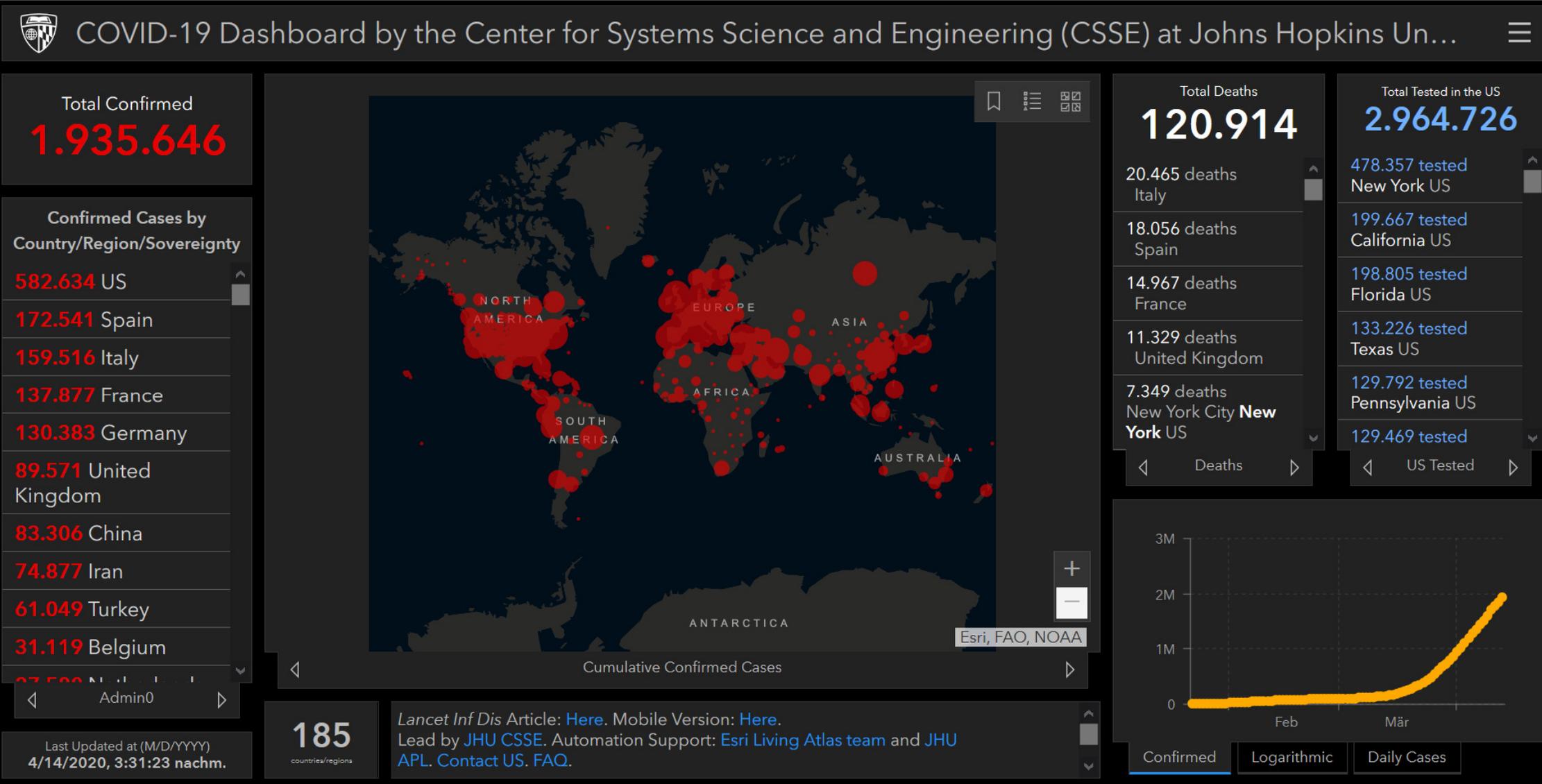
20.473 deaths,

US Deaths, ...



<https://www.arcgis.com/apps/opsdashboard/index.html#/bda7594740fd40299423467b48e9ecf6>

Coronavirus – Eine Übersicht (Stand 14.04.2020)

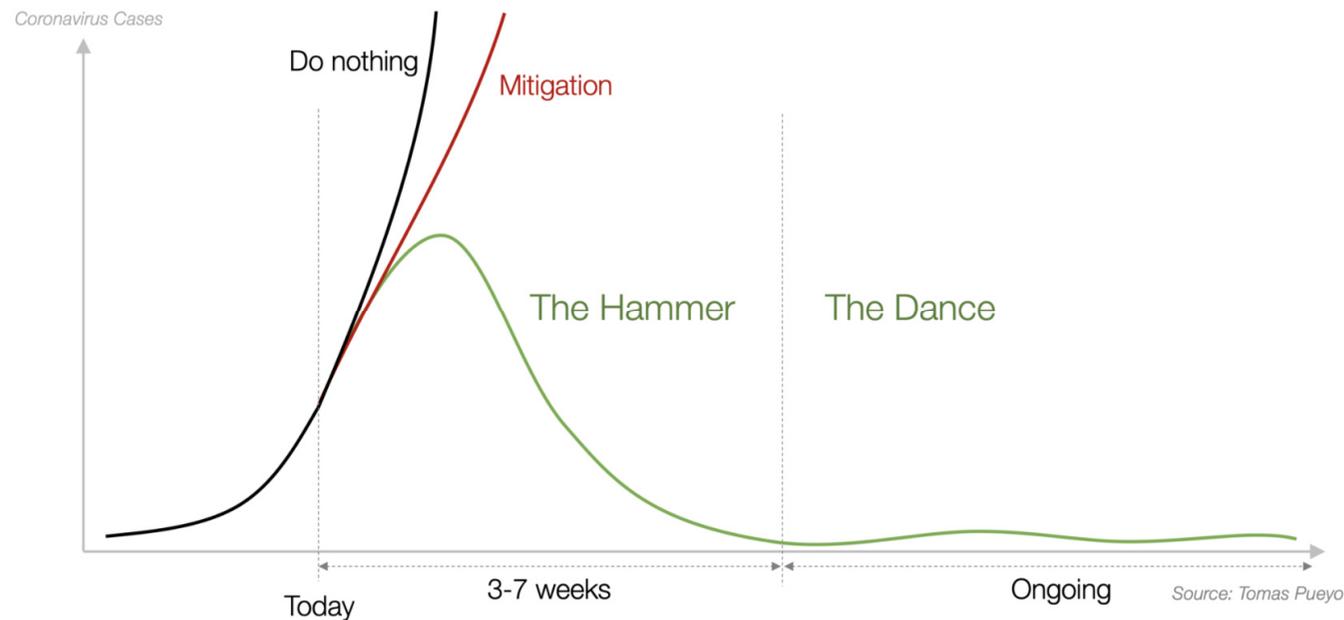


<https://www.arcgis.com/apps/opsdashboard/index.html#/bda7594740fd40299423467b48e9ecf6>

Wir können den Hammer, aber nicht den Tanz

Der Hammer und der Tanz: Dieser Artikel ist besonders beachtenswert:

<https://medium.com/@tomaspueyo/coronavirus-the-hammer-and-the-dance-be9337092b56>



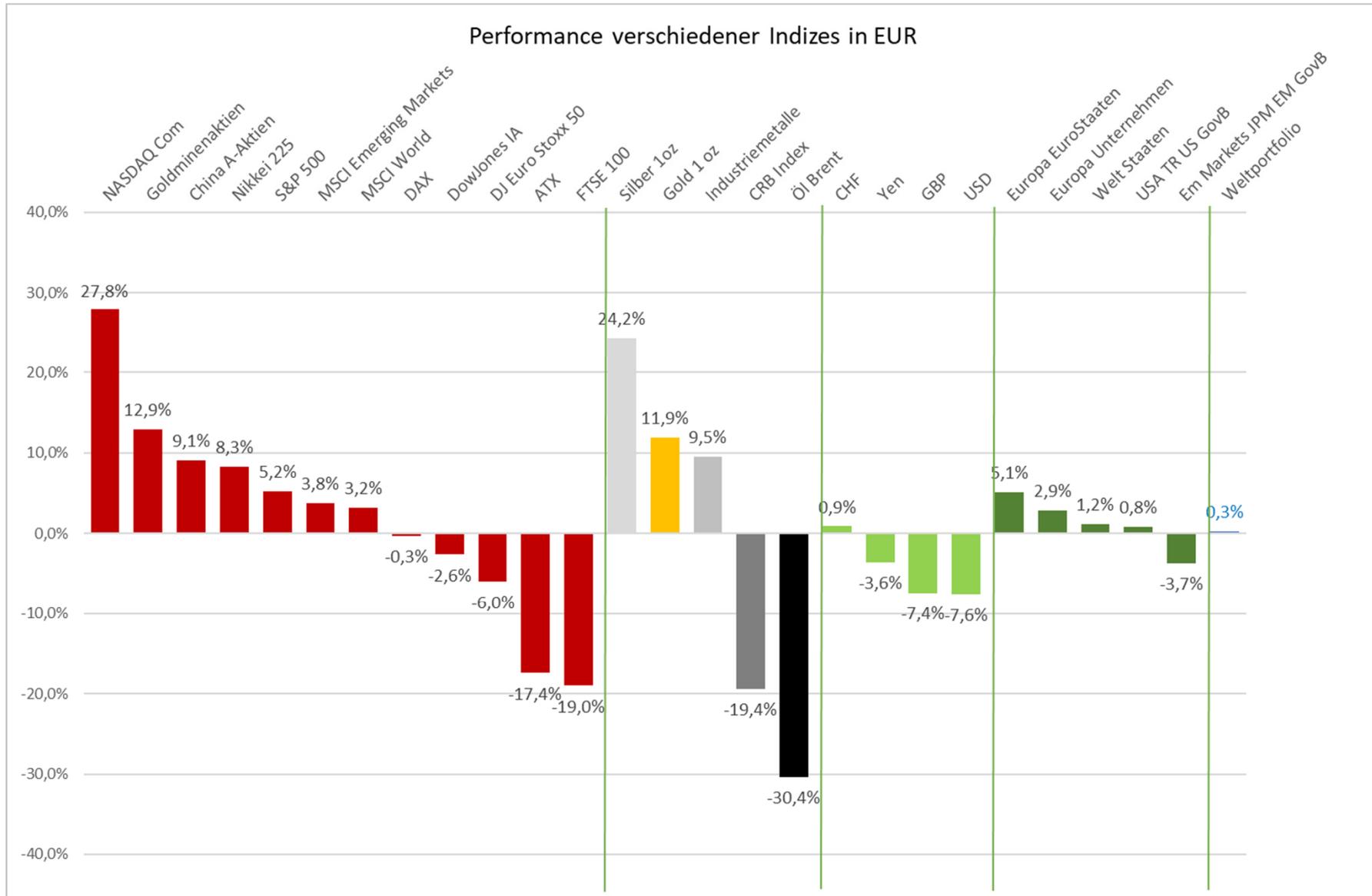
Deutsche Übersetzung:

<https://medium.com/tomas-pueyo/coronavirus-der-hammer-und-der-tanz-abf9015cb2af>

Jahresbilanz 2020 – Ein besonders herausforderndes Jahr

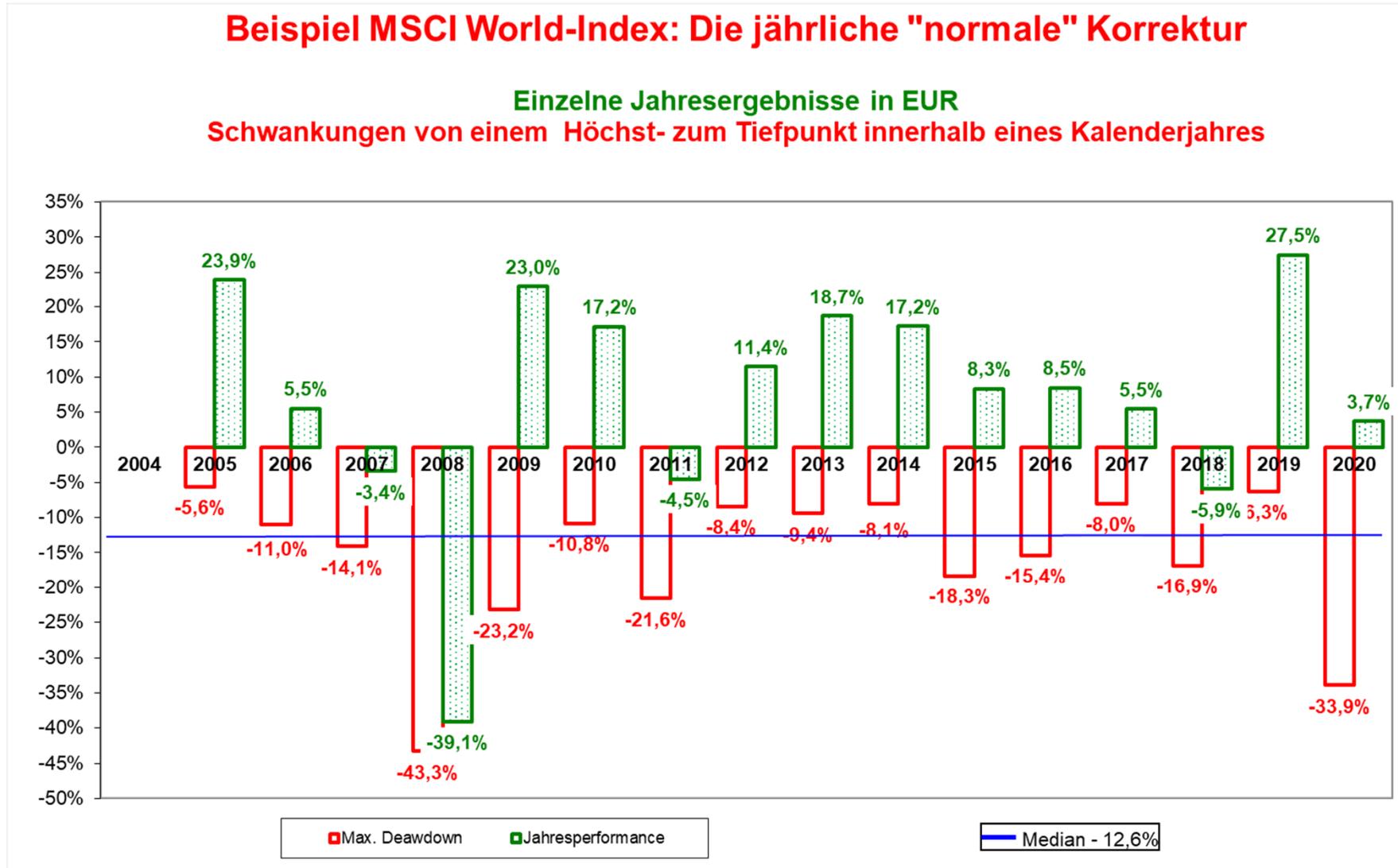


Schnappschuss - Finanzmärkte 2020 im Überblick



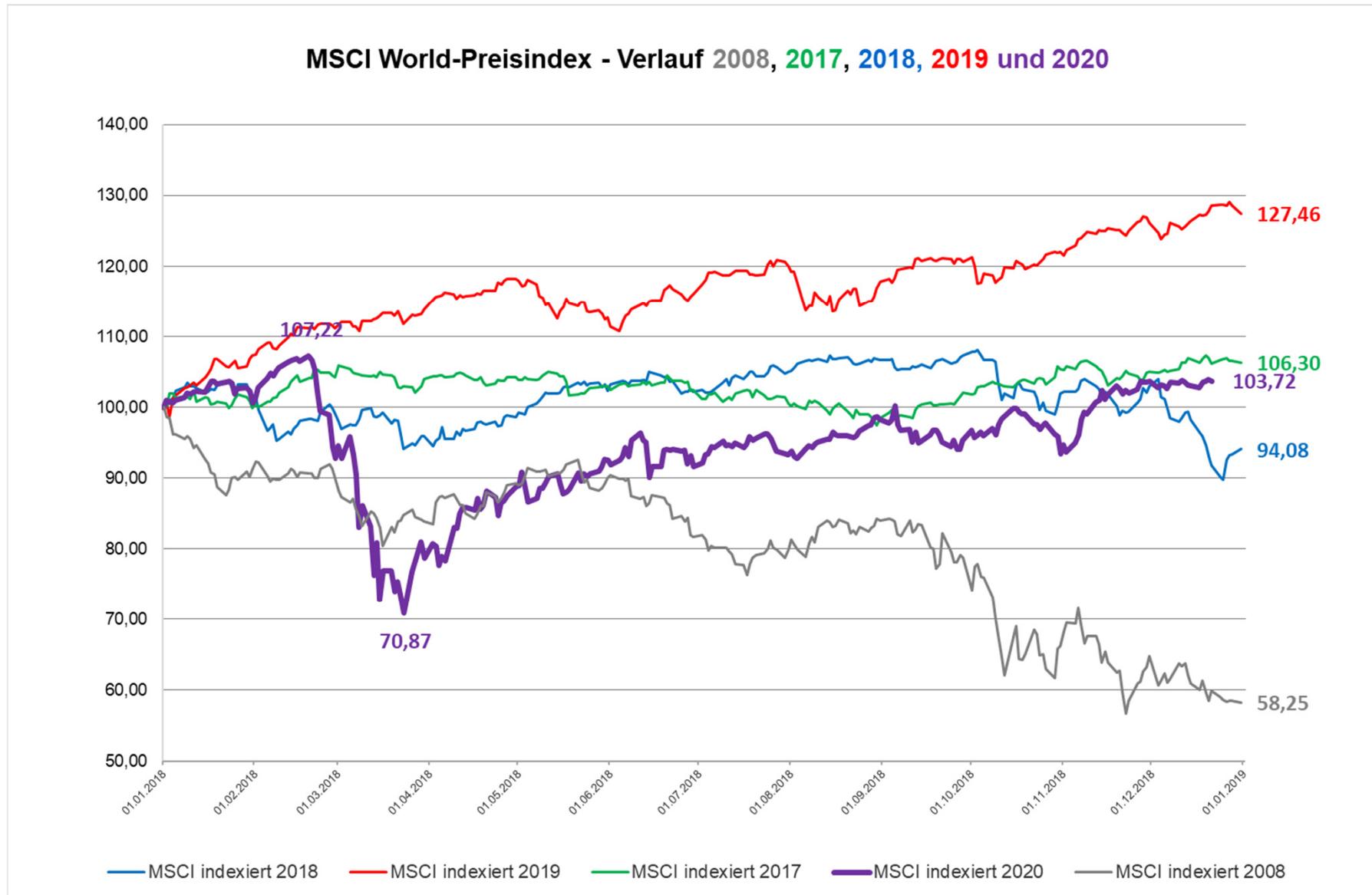
Quellen: fundresearch.de, in EUR, eigene Berechnung, Stand 10.12.2020

Schwankungen gehören zum Börsenalltag, 2020 besonders volatil ...



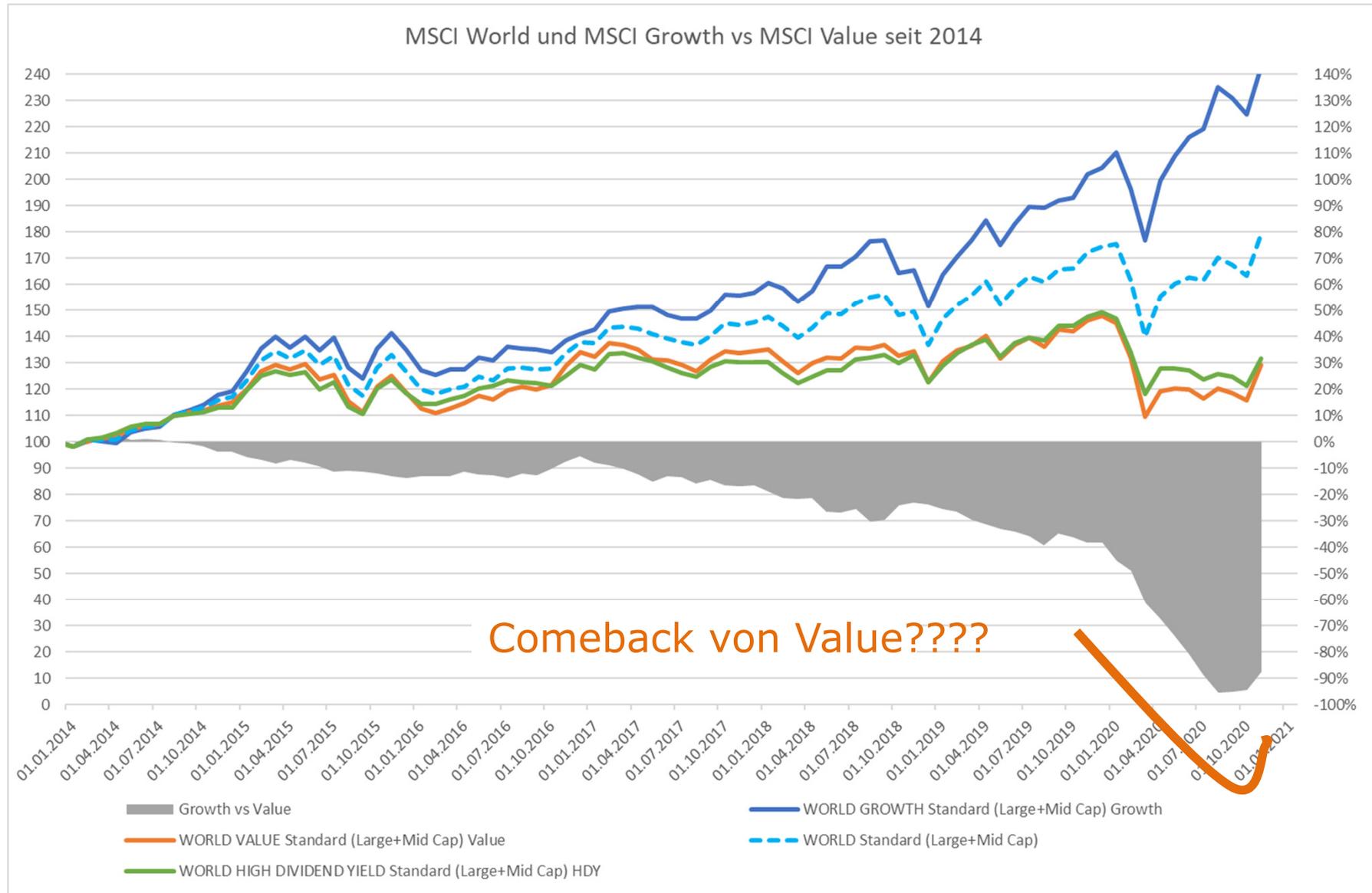
Quellen: MSCI Barra, in EUR, Stand 18.12.2020

MSCI – Jahresverlauf in den vergangenen 3 Jahren

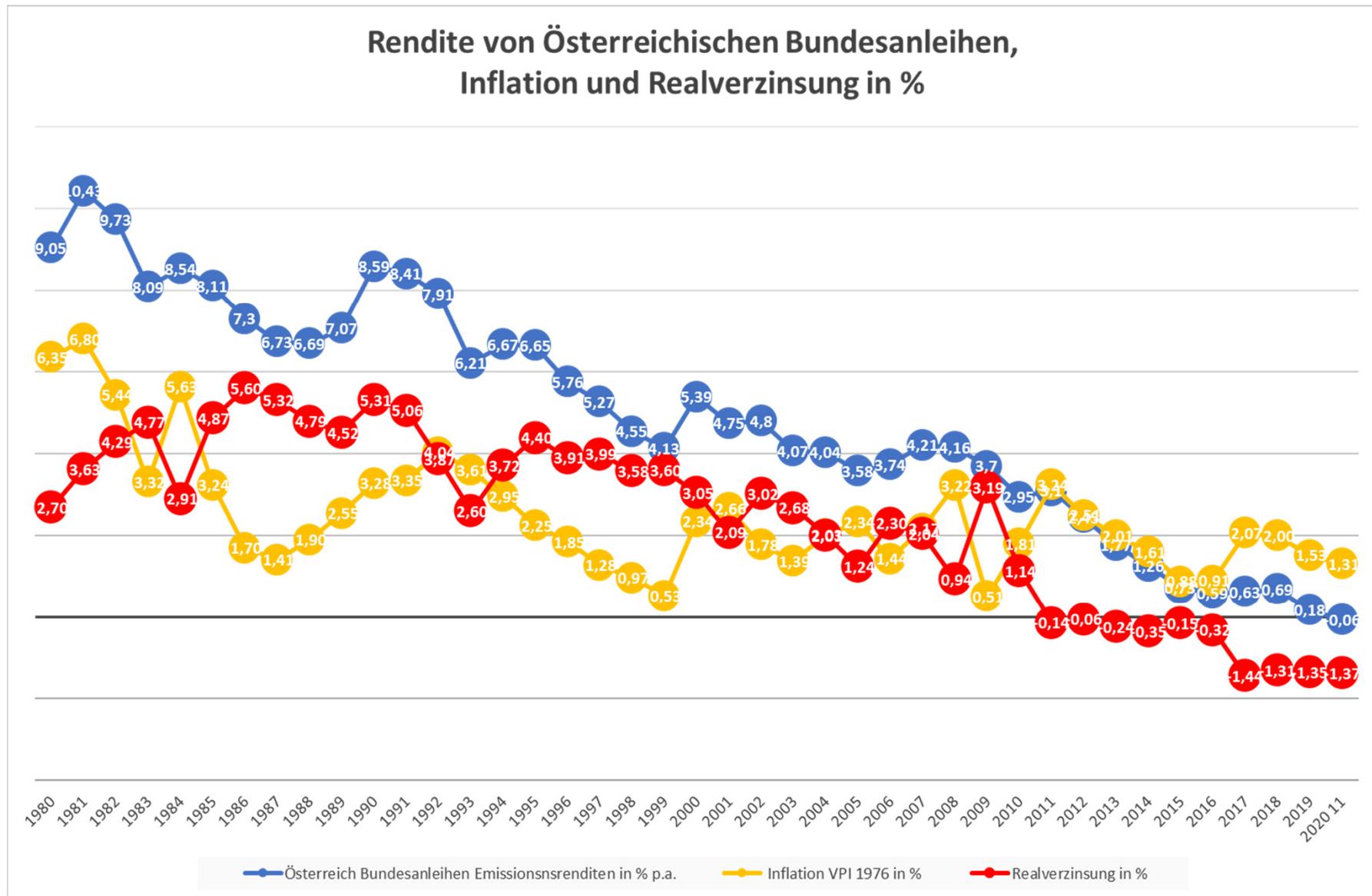


Quellen: MSCI.com; Eigene Berechnungen; Stand 18.12.2020

MSCI World – Value und Growth (Stand 30.11.2020)



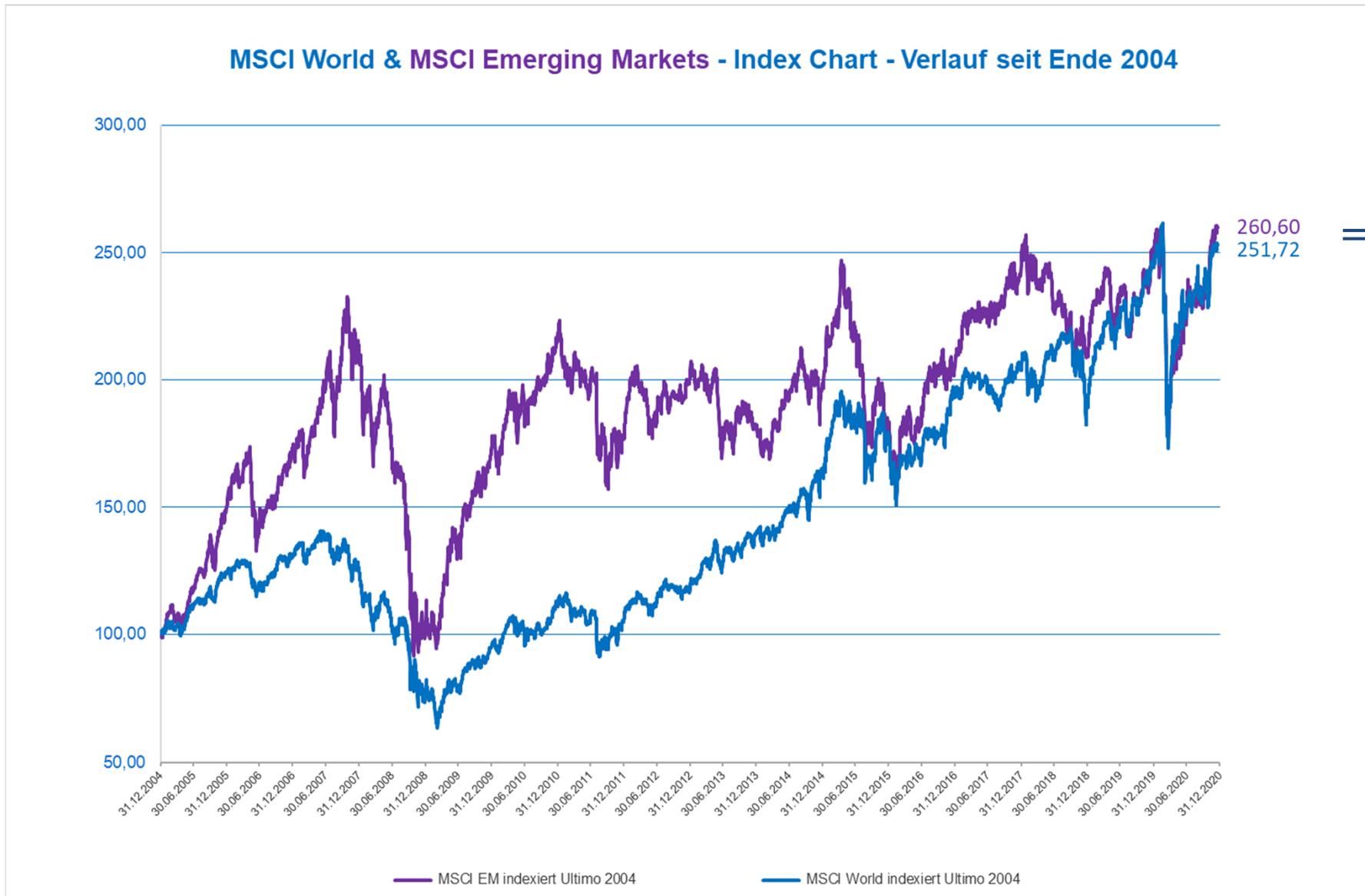
Zinsen & Inflation – Langfristige Entwicklungen





Risiko – Eine Betrachtung Schwankungen an den Aktienmärkten

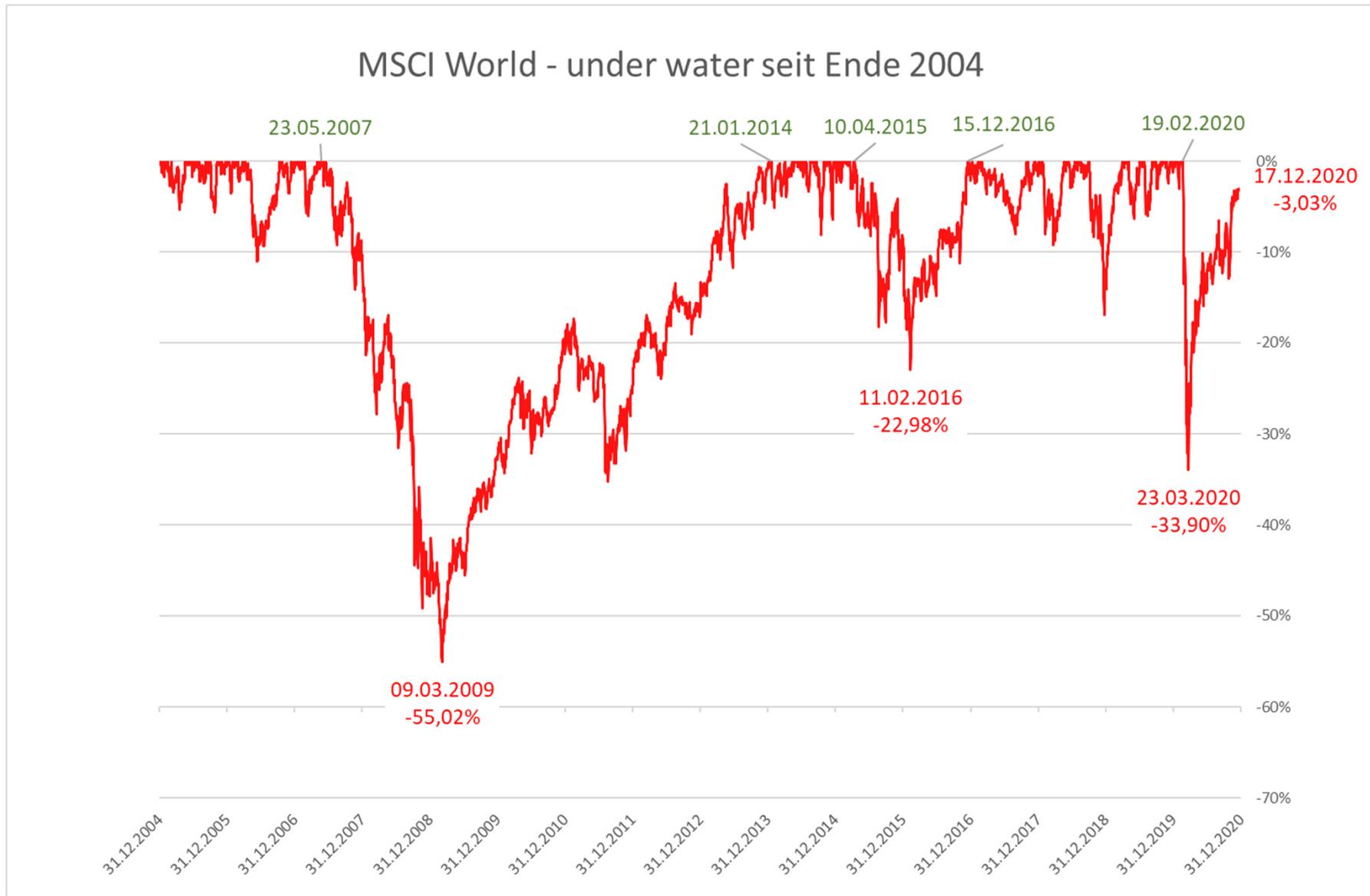
Aktien seit 2005 – Glückspilz oder Pechvogel?



= rd. 6% p.a.

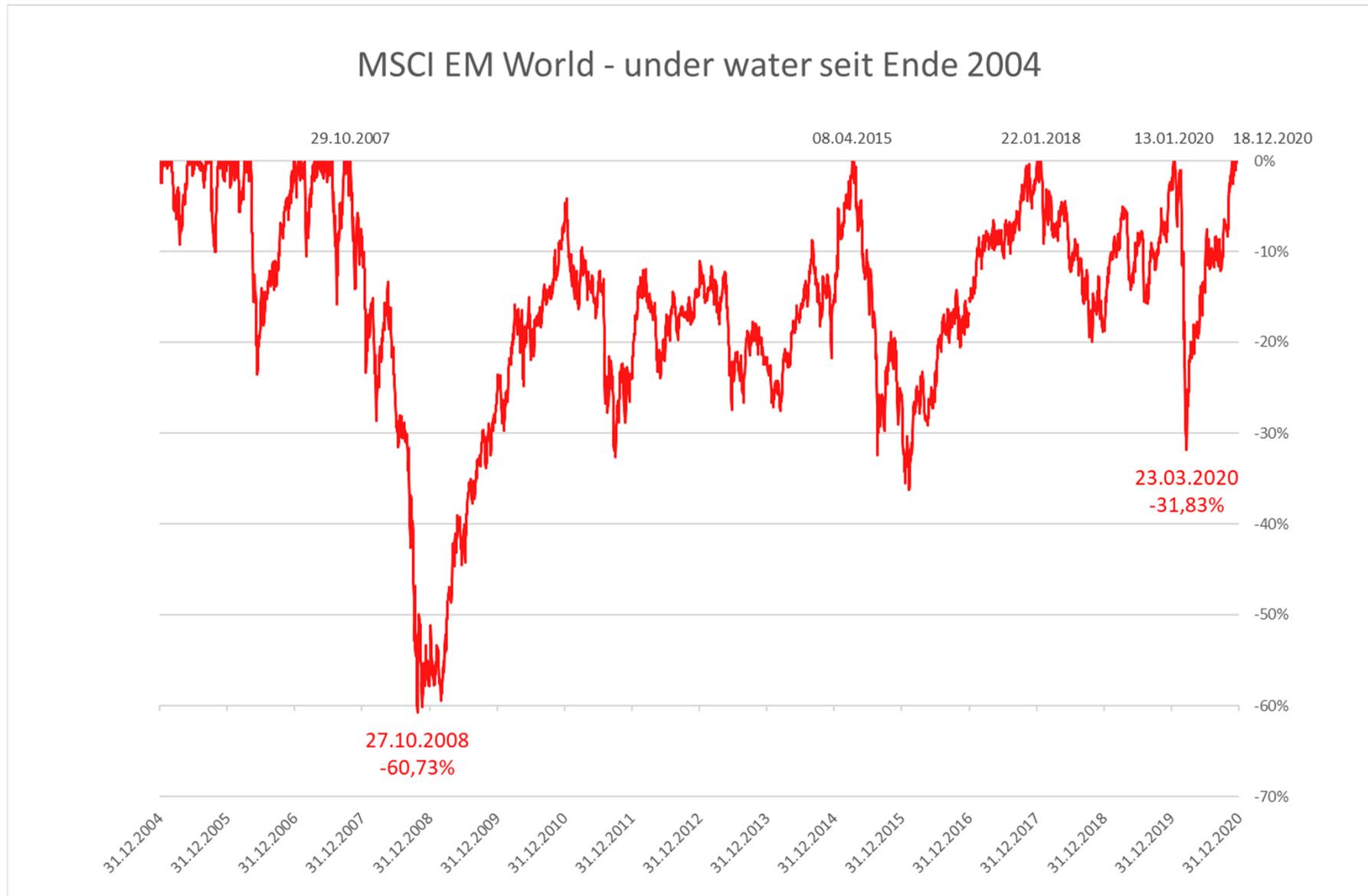
Quellen: MSCI.com; Eigene Berechnungen; Stand 18.12.2020

Die Schwankungen sind hoch ...



Quellen: MSCI.com; Eigene Berechnungen; Stand 18.12.2020

Die Schwankungen sind hoch ...



Quellen: MSCI.com; Eigene Berechnungen; Stand 18.12.2020

Realwirtschaft versus Finanzmärkte



Wie passt das
zusammen?

Aktienmarkt

Aktien- & Finanzmärkte
Jahresbilanz 2020

Realwirtschaft

Bildrechte: iStock

Realwirtschaft versus Finanzmärkte – Mögliche Erklärungen

Warum ist die Entwicklung der Finanzmärkte angesichts der Corona Pandemie wesentlich besser als die Realwirtschaft vermuten lässt?

- Börsen bewerten selten die Informationen von heute. Der Blick richtet sich meist mindestens sechs bis neun Monate in die Zukunft.
- Die Wirtschaftswelt besteht nicht nur aus Corona- Verlierern. Es gibt auch zahlreiche Gewinner. Diese Differenzierung war 2020 ganz markant festzustellen und Übertreibungen in beide Richtungen sind Teil der Finanzmarktpsychologie und nichts Neues.
- Gerade im Industriebereich kommen viele Unternehmen besser durch die Corona-Krise als man auf den ersten Blick vermuten dürfte.
- Aktienkurse entstehen nicht aus einer Formel aus Unternehmensgewinnen, Buchwerten oder Eigenkapital. Aktienmärkte sind getrieben von Liquidität. Die Aktionen der Politik und vor allem der Notenbanken sind wesentliche Treiber.
- Die Konsequenzen der vergangenen Jahre: Beobachten wir die Unternehmen, beobachten wir die Wirtschaft, aber beobachten vor allem die Notenbanken.
- **ABWÄGEN UND RUHIGE HAND** und vor allem einen längerfristigen Anlagehorizont einplanen!

Das aktuelle Null-Zinsumfeld und die Auswirkungen für Anleger

Für 100 € Dividende



Müssen aktuell
€ 3.452,-

in Dividendenaktien* investiert in Ö-Bundesanleihen investiert werden
werden

Quelle: teletrader.com; eigene Berechnungen,
* Beispiel Unilever PLC
* Dividende für 2020e GBP 1,43 – GBP/EUR:
0,9124
Div. Rendite bezogen auf Kurs 30.09.2020
GBP: 47,76
2,90%

Dividendensteigerungen:
Letzten 10 Jahre: 7,30% p.a.

**Warnung:
Dividenden
sind keine
Zinsen!**

Für 100 € Zinsen



Müssen aktuell
€ 961.928,-

Quelle: www.teletrader.at / 30.09.2020
3,15% Bundesanleihe 2012-2044
Nominalzinssatz: 3,15%
ISIN AT0000A0VRQ6
Kurs: 174; Rendite: 0,01%

Zinssteigerungen:
Während Laufzeit: ?? Verluste
Auf Fälligkeit: 0%

Nachhaltige & Ethische Geldanlage

Wo Geld Gutes tun kann:

- Welche Motive
- Finanzielle Motive: ESG (Environmental, Social, Governance) Faktoren zur besseren Bewertung und Entscheidungsfindung. Ökonomisch vernünftig.
- Moralische Motive:
 - Wirkung entfalten durch nachhaltiges und verantwortliches Investieren
 - Investieren in Übereinstimmung mit den moralischen Werten
 - Impact: Die Unternehmen sollen sich verändern

ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG



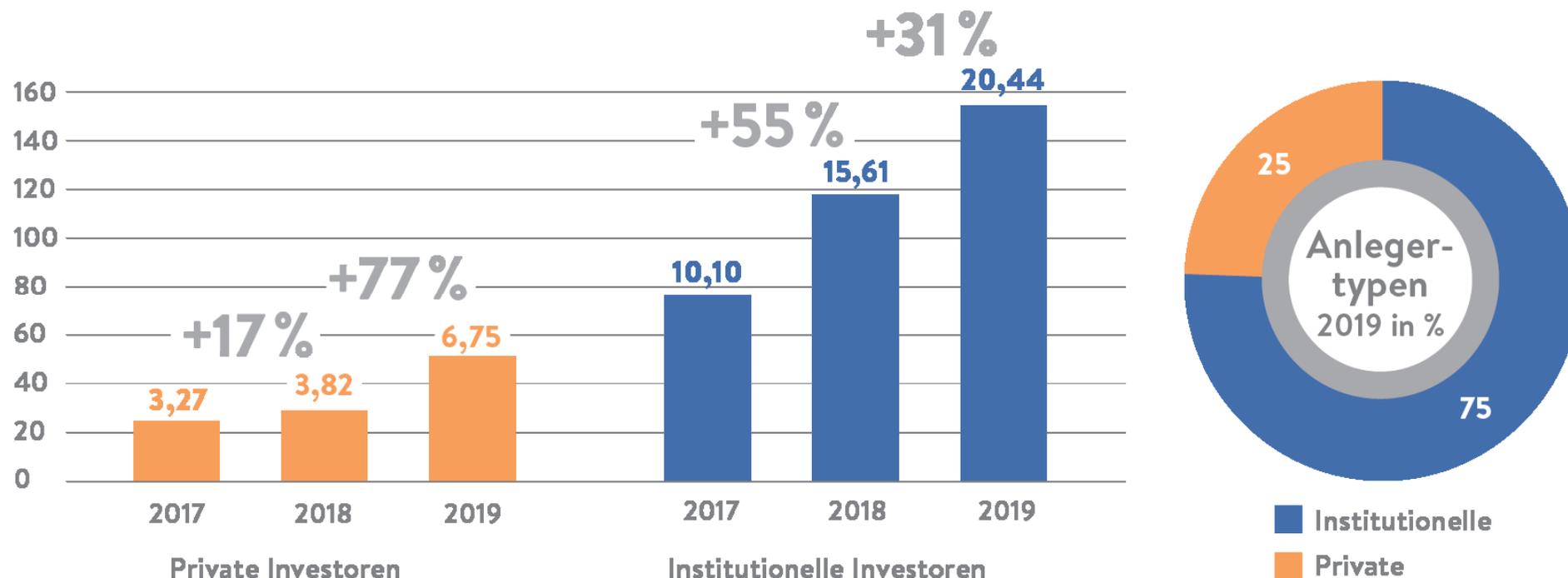
Downloaded in collaboration with TROILBACK + COMPANY | TheGreenDealInvestment.com | +31 20 678 1212
For queries or usage, contact: dg@troilback.com | Non-official translation made by UNFIC Brussels (September 2019)



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. Guide to the Markets – Europa. Stand der Daten: 31. Dezember 2019.

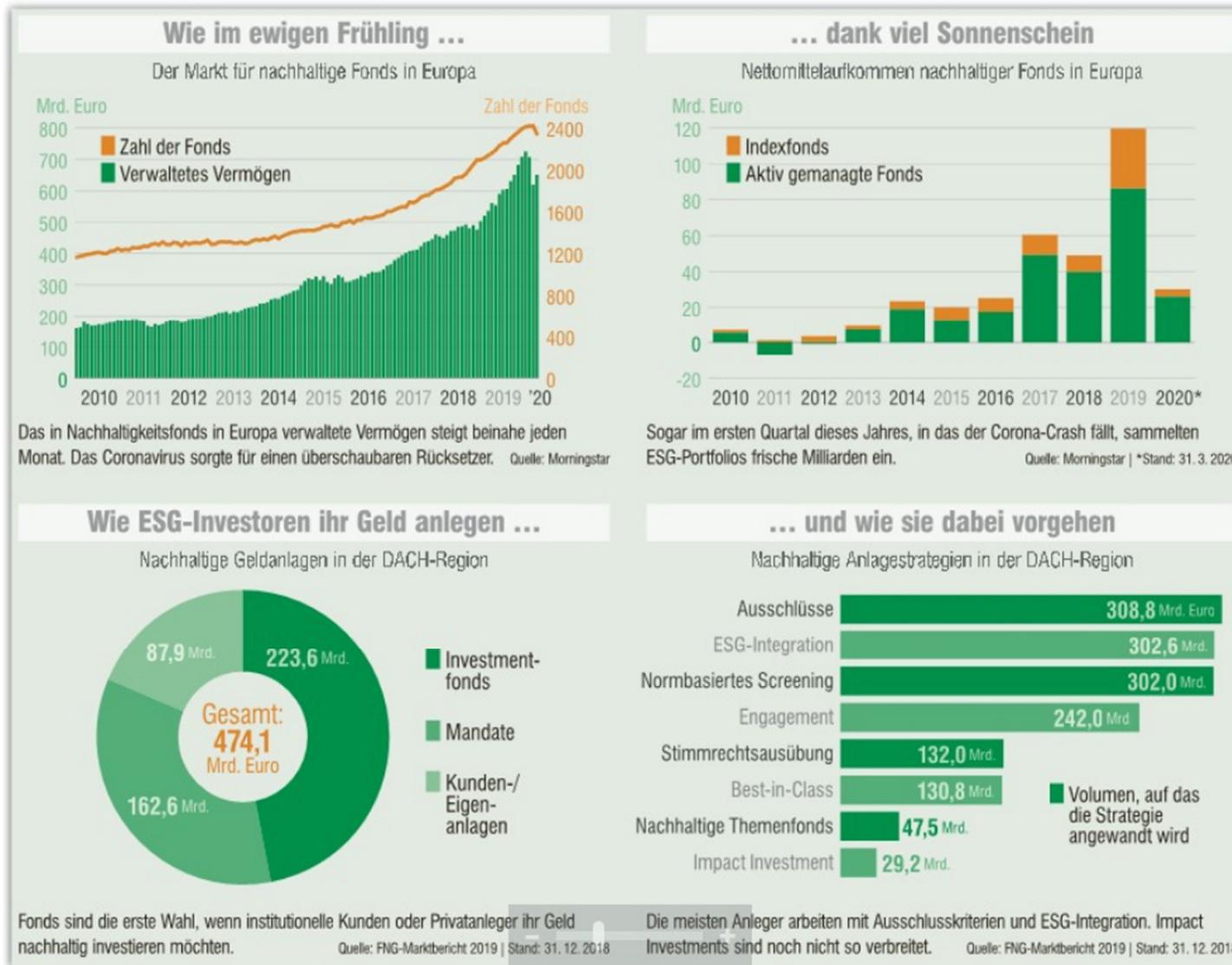
Privatanleger & Nachhaltige Geldanlagen: +77%

Übersicht Anlegertypen nachhaltiger Fonds und Mandate in Österreich (in Milliarden Euro)



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Überblick ESG Anlagen in Österreich (aus Fonds Professionell 02 2020)



Behavioral Finance oder

Mr. Market hat 2020 sein Unwesen getrieben



Angst / Gier Index – Aktuell (18.12.2020)

Fear & Greed Index

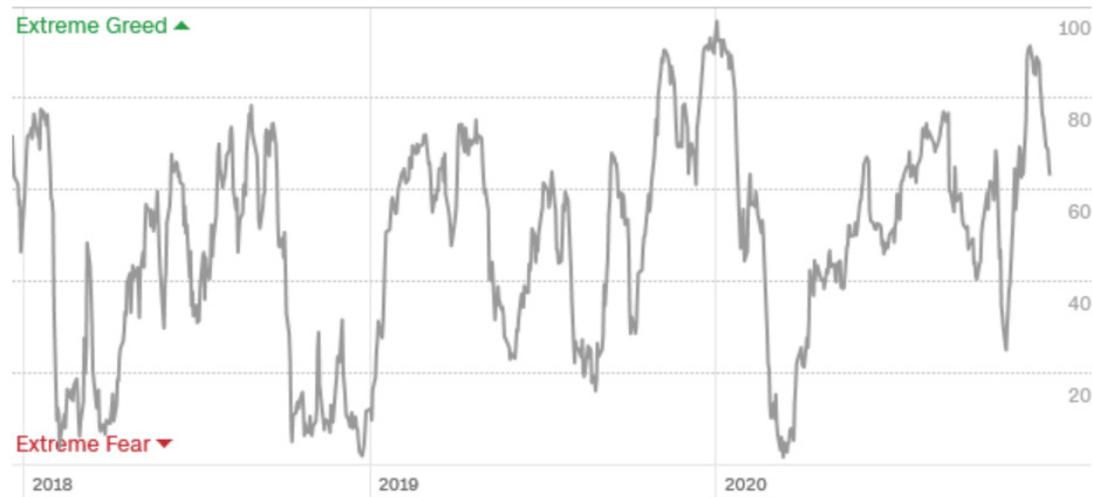
What emotion is driving the market now?



Previous Close	Greed	65
1 Week Ago	Extreme Greed	76
1 Month Ago	Greed	63
1 Year Ago	Extreme Greed	90

Last updated Dec 18 at 5:17pm

Fear & Greed Over Time



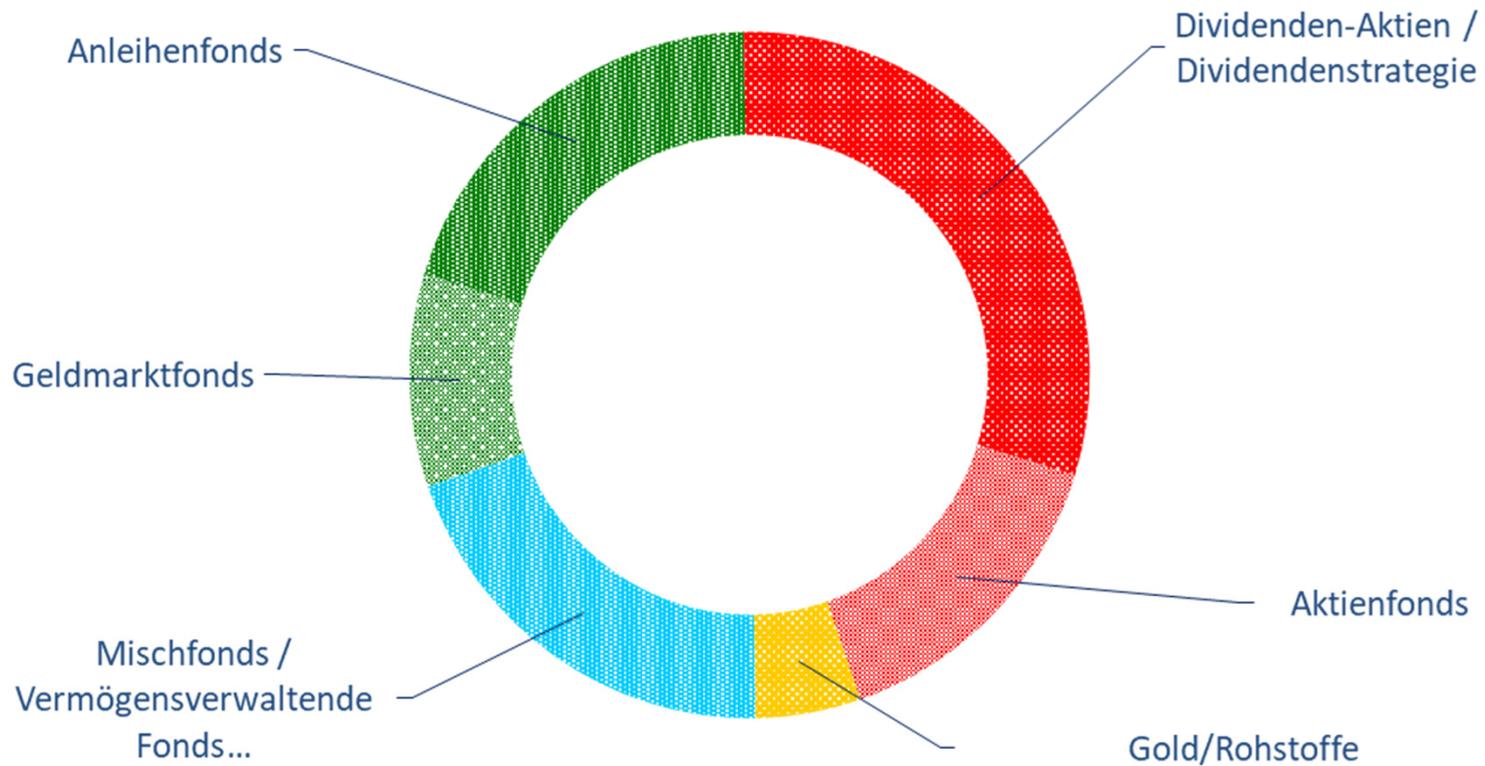
Quellen: cnn Business; Stand 18.12.2020



**Einzelfondsdepots
Strategiedepots**

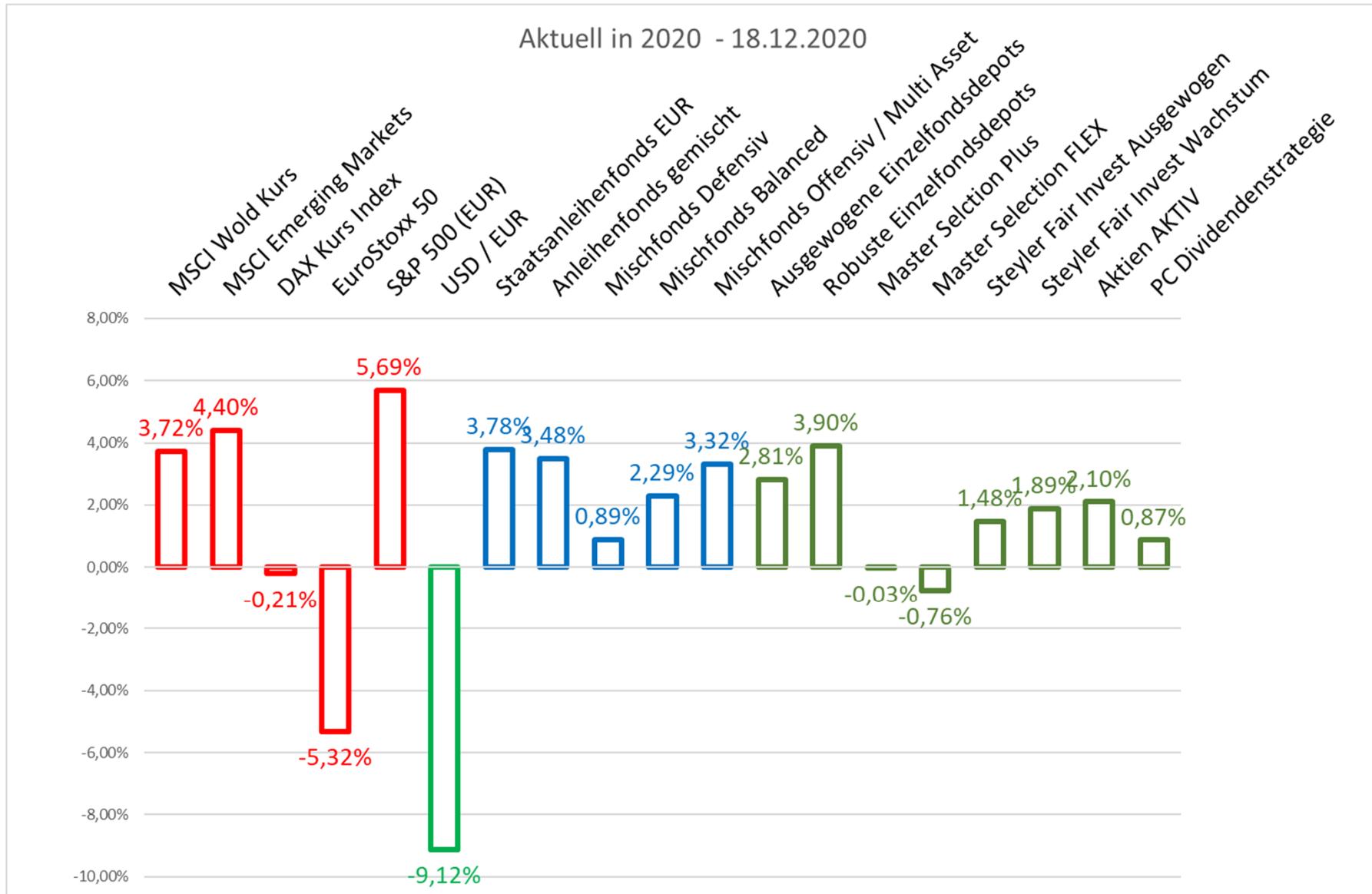
**Master Selection, Aktien AKTIV, Steyler Fair Invest
PC Dividendenstrategie**

Diversifikation / Asset Allokation / Portfolio

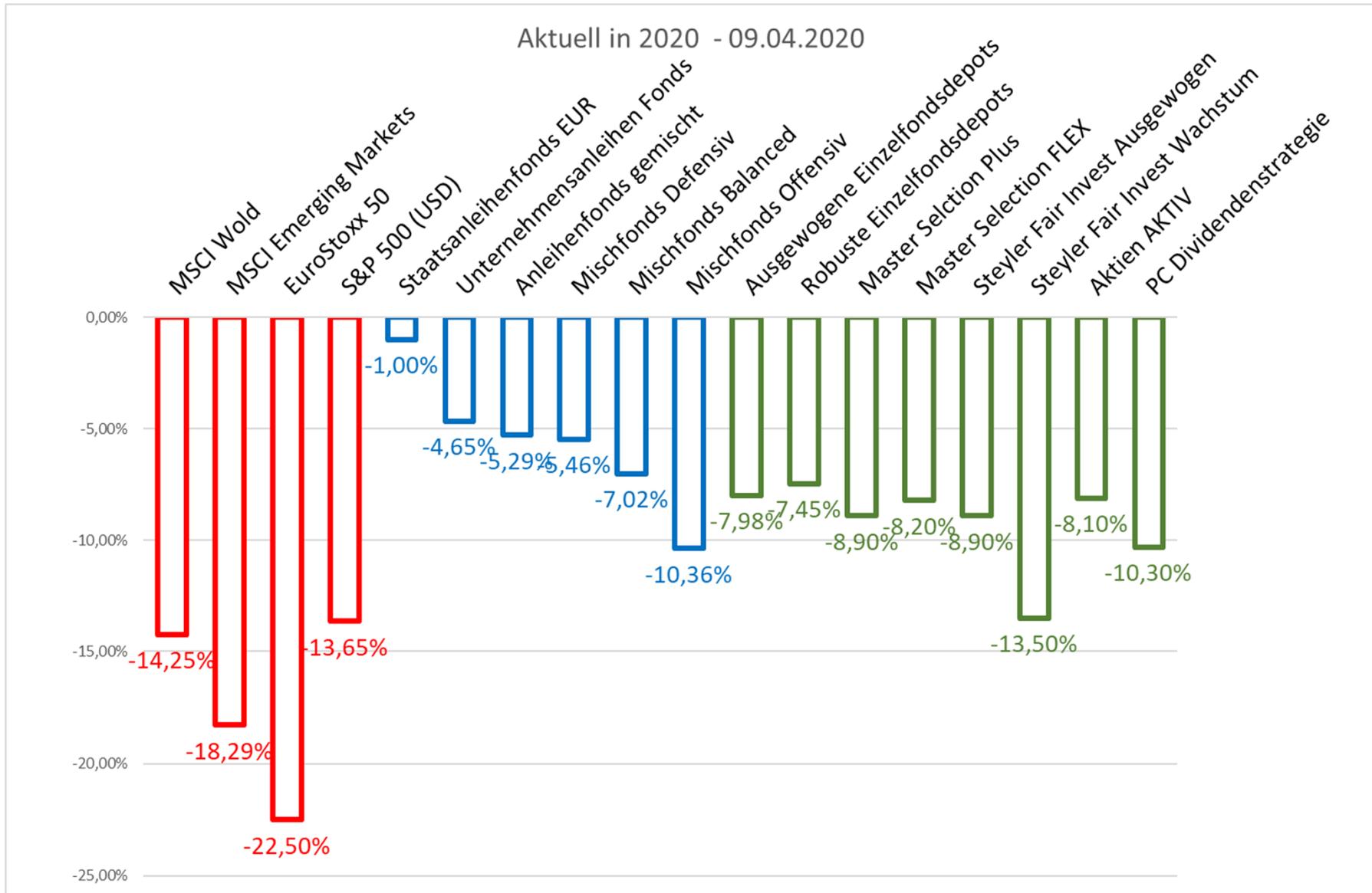


Bitte beachten Sie unsere Risikohinweise!

Indizes, Fonds & Depots – Die Bilanz 2020 fällt positiv aus



Indizes, Fonds & Depots – Im April sah es nicht gut aus ...



Vielen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit!

Ich wünsche Ihnen
und Ihrer Familie

*Frohe Weihnachten
und alles Gute für 2021*

Bleiben Sie gesund!

Fragen bitte an:
news@fondsmehr.at



Kontakt



Fonds&Mehr Vermögensberatung Franz Wurzinger e.U.
1030 Wien Sebastianplatz 6/5/1a

Mobil +43 (0) 676 94 14 709, E-Mail: [franz.wurzinger\(at\)fundsundmehr.at](mailto:franz.wurzinger@fundsundmehr.at)
FN 319988x, FB Wien HG Wien Innere Stadt

Objektive
Vermögensberatung

Sie erreichen mich
unter:

+43 (0) 676 94 14 709

[franz.wurzinger\(at\)](mailto:franz.wurzinger(at)fundsundmehr.at)

fundsundmehr.at

Gewerbliche Vermögensberatung mit den Berechtigungen nach § 2 Abs. 1 Z 15 Wertpapieraufsichtsgesetz als Wertpapiervermittler und Vermittlung von Lebens- und Unfallversicherungen in der Form eines Versicherungsmaklers und Berater in Versicherungsangelegenheiten.

GISA-Zahl 25344783, vormals Reg. 990 Reg Nr. 102047R03

Finanzintermediationen im Wertpapierbereich erfolgen als Wertpapiervermittler für:

FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH, 1140 Wien Mauerbachstraße 4 Top3

TOP TEN Investment Consulting GmbH, 1090 Wien Garnisongasse 3/4

Die FinanzAdmin und die TOP TEN sind meine gemäß WAG 2018 konzessionierten Partner im Rahmen der Beratung über und Vermittlung von Finanzinstrumenten. In diesem Tätigkeitsbereich bin ich, Franz Wurzinger, ein Erfüllungsgehilfe der FinanzAdmin oder der TOP TEN gemäß § 1313a ABGB und werde im Namen und Auftrag sowie auf Rechnung der FinanzAdmin oder der TOP TEN tätig.

Vermittler Abfrage bei der FMA (Finanzmarktaufsicht Austria) einsehbar.



Wertpapierberatung im Überblick

Grundsätzlich empfehle ich Privatanlegern ihr Kapital, welches sie mittel- längerfristig anlegen wollen, vorwiegend in Investmentfonds zu investieren. Alternativ kann ein Investmentfonds-Portfolio durch ein klar strukturiertes und diversifiziertes Einzeltitel-Portfolio ergänzt werden.

Warum?

Investmentfonds (streng geschützter Begriff) sind streng reglementiert: Gesetz, Kontrolle & Aufsicht sind weltweit auf höchstem Sicherheitsniveau. (In A: Investmentfondsgesetz). Das Kapital der AnlegerInnen ist ein besonderes Vermögen und zu 100% vor Konkurs von Depotbanken geschützt.

Wer darf in Österreich über Wertpapiere und insbesondere über Investmentfonds beraten und diese vermitteln?

Ausschließlich Banken und Wertpapierunternehmen

Was ist meine Tätigkeit bzw. meine Berufsbezeichnung?

Ich bin Gewerblicher Vermögensberater mit den Berechtigungen nach § 2 Abs. 1 Z 15 Wertpapieraufsichtsgesetz als Wertpapiervermittler und Vermittlung von Lebens- und Unfallversicherungen. Dieses Gewerbe ist streng geregelt und erlaubt mir die Anlageberatung für Wertpapiere in der Zusammenarbeit mit drei Wertpapierunternehmen. Klingt kompliziert. Ist es auf den ersten Blick auch, bietet für Kunden aber den höchsten Schutz.



Wertpapierberatung im Überblick

Gibt es einen Unterschied zwischen Bankberatung und Anlageberatung eines Gewerblichen Vermögensberaters?

Rechtlich gesehen gibt es keinen Unterschied. Die Gesetze, die Kontrolle und die Beaufsichtigung sind für alle gleich – Die Finanzmarktaufsicht ist die Behörde, das entscheidende Gesetz ist das WAG 2018 (Wertpapieraufsichtsgesetz 2018). Die Gewerbeordnung und MIFID2 sind weitere wichtige Rahmenbedingungen

Was macht den Unterschied?

Meist bieten die „klassischen“ Banken hauptsächlich Investmentfonds der „hauseigenen“ Kapitalanlage-Gesellschaft (KAG) zur Zeichnung an: Die Anzahl der Investmentfonds einer KAG beträgt zwischen 20 – 60 Investmentfonds.

Wie viele Investmentfonds gibt es in Österreich?

In Österreich sind von mehreren Dutzend KAG's (inländische und ausländische) mehr als 10.000 Investmentfonds zum Vertrieb (Angebot) zu gelassen.

Wo werden Ihr Kapital bzw. Ihre Investmentfonds verwahrt?

Unabhängig ob die Anlagevermittlung über die Hausbank oder die Wertpapierfirma erfolgt:

Kunden haben immer ein persönliches Konto bei der jeweiligen Depotbank. Dort lagern die Investmentfondsanteile und sind als Sondervermögen ausgewiesen.