



Allgemeine Informationen zu unserer
 Wertpapierberatung / Wertpapiervermittlung
 Vermittlung von Vermögensverwaltungslösungen
 für
 InteressentInnen

Liquide Anlageklassen – Die Basis für Ihrer Geldanlage

Renten/Anleihen

Staats- und Unternehmensanleihen

Währungen

Geldmarkt

Aktien

Industrieländer
Emerging Markets

Rohstoffe

Immobilien

Offene Immobilien
Kapitalanlagefonds



Liquide Anlageklassen werden
an Börsen (Finanzmärkte) weltweit gehandelt

Gesamtergebnisse von liquiden Anlageklassen seit 2005

Anlageklassen	Performance seit 2005 kumuliert	Performance p.a.
Weltaktien Index	359,78%	9,39%
EmMa Aktien	327,09%	8,92%
REITs	312,39%	8,69%
Hochzins-anleihen	269,91%	8,00%
Portfolio	220,07%	7,08%
EmMa Anleihen	208,66%	6,85%
IG Anleihen	127,75%	4,96%
Staatanleihen	81,84%	3,58%
Hedgefonds	75,74%	3,37%
Barmittel	22,17%	1,18%
Rohstoffe	0,10%	0,01%

Quelle: JPM – Guide to the markets Q4 2021, eigene Berechnungen, Stand 30.09.2021

Quelle: Bloomberg Barclays, FTSE, J.P. Morgan Economic Research, MSCI, Refinitiv Datastream, J.P. Morgan Asset Management. Die annualisierten Erträge decken den Zeitraum von 2011 bis 2020 ab. Vola. ist die Standardabweichung der jährlichen Erträge. Staatsanleihen: Bloomberg Barclays Global Aggregate Government Treasuries; Hochzinsanleihen: ICE BofA Global High Yield; EM-Anleihen: J.P. Morgan EMBI Global Diversified; IG-Anleihen: Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporates; Rohstoffe: Bloomberg Commodity; REITs: FTSE NAREIT All REITs; Industrieländer-Aktien: MSCI World; Schwellenländeraktien: MSCI EM; Hedgefonds: HFRI Global Hedge Fund Index; Barmittel: JP Morgan Cash Index EUR (3M); Hypothetisches Portfolio (nur zur Veranschaulichung; keine Empfehlung): 30 % Aktien aus den Industrieländern; 10 % Schwellenländeraktien; 15 % IG-Anleihen; 12,5 % Staatsanleihen; 7,5 % Hochzinsanleihen; 5 % Schwellenländeranleihen; 5 % Rohstoffe; 5 % Barmittel; 5 % REITs und 5 % Hedgefonds. Alle Erträge sind Gesamterträge in EUR und nicht abgesichert. Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein zuverlässiger Indikator für aktuelle und künftige Ergebnisse. Guide to the Markets – Europa. Stand der Daten: 31. Dezember 2020.

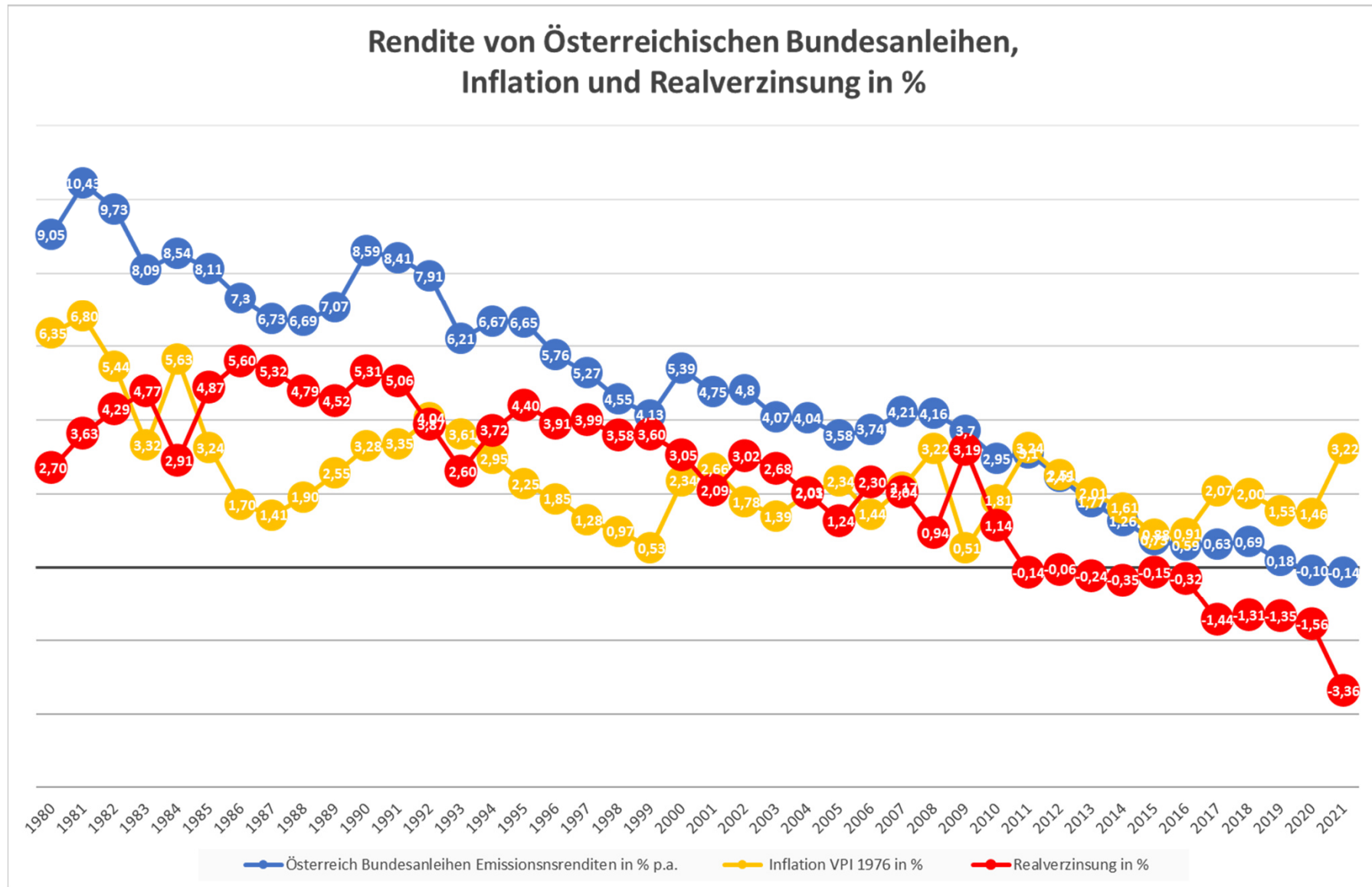
Die Ergebnisse im Detail - Portfolio mit guten Ergebnissen!

Anlageklassen	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021 3Q
Rohstoffe	55,0%	20,6%	26,1%	15,9%	73,5%	36,4%	10,9%	18,3%	21,9%	44,8%	13,9%	18,2%	21,0%	4,6%	30,8%	8,9%	36,3%
Hochzinsanleihen	39,9%	18,6%	10,6%	5,7%	54,4%	27,5%	10,9%	17,5%	3,4%	22,3%	12,7%	15,1%	8,1%	1,5%	30,4%	6,9%	28,1%
EmMa Aktien	26,8%	10,8%	5,1%	-3,9%	26,7%	24,9%	9,9%	16,8%	3,3%	20,1%	11,0%	14,9%	1,7%	1,3%	21,1%	1,6%	19,8%
IG Anleihen	23,9%	7,9%	4,4%	-6,3%	25,4%	22,8%	7,8%	15,6%	2,1%	17,5%	7,7%	13,5%	-0,3%	0,7%	18,9%	1,3%	11,2%
Staatanleihen	21,8%	4,4%	0,7%	-19,3%	24,2%	20,1%	6,1%	14,7%	0,2%	16,3%	7,4%	12,6%	-3,2%	0,6%	17,1%	0,5%	9,3%
Hedgefonds	19,4%	3,0%	-0,3%	-20,9%	23,5%	19,8%	1,7%	10,6%	-1,3%	13,8%	7,3%	11,4%	-3,2%	-0,3%	15,8%	-0,3%	7,8%
Weltaktien Index	11,9%	1,7%	-1,2%	-23,1%	15,5%	18,9%	1,1%	9,5%	-4,0%	13,2%	6,7%	10,3%	-4,0%	-1,6%	13,6%	-0,9%	4,5%
Barmittel	11,1%	-1,2%	-3,7%	-32,3%	15,2%	13,3%	-1,8%	1,9%	-6,5%	13,0%	6,3%	7,4%	-4,2%	-2,0%	10,6%	-2,2%	4,1%
EmMa Anleihen	7,6%	-4,1%	-4,0%	-34,1%	9,9%	13,2%	-5,8%	1,2%	-8,4%	11,8%	0,1%	5,6%	-5,8%	-3,6%	9,7%	-3,4%	3,0%
REITs	6,0%	-4,8%	-7,0%	-37,2%	2,3%	12,5%	-10,4%	0,3%	-9,3%	0,3%	-4,9%	4,7%	-6,9%	-6,8%	7,5%	-11,1%	-0,4%
Portfolio	2,2%	-8,4%	-25,9%	-50,8%	-0,6%	1,1%	-15,4%	-2,6%	-13,4%	-5,5%	-16,1%	-0,2%	-10,7%	-9,9%	-0,3%	-13,6%	-0,4%

Quelle: JPM – Guide to the markets Q4 2021, Stand 30.09.2021

Quelle: Bloomberg Barclays, FTSE, J.P. Morgan Economic Research, MSCI, Refinitiv Datastream, J.P. Morgan Asset Management. Die annualisierten Erträge decken den Zeitraum von 2011 bis 2020 ab. Vola ist die Standardabweichung der jährlichen Erträge. Staatsanleihen: Bloomberg Barclays Global Aggregate Government Treasuries; Hochzinsanleihen: ICE BofA Global High Yield; EM-Anleihen: J.P. Morgan EMBI Global Diversified; IG-Anleihen: Bloomberg Barclays Global Aggregate – Corporates; Rohstoffe: Bloomberg Commodity; REITs: FTSE NAREIT All REITs; Industrieländer-Aktien: MSCI World; Schwellenländeraktien: MSCI EM; Hedgefonds: HFRI Global Hedge Fund Index; Barmittel: JP Morgan Cash Index EUR (3M). Hypothetisches Portfolio (nur zur Veranschaulichung - keine Empfehlung): 30 % Aktien aus den Industrieländern; 10 % Schwellenländeraktien; 15 % IG-Anleihen; 12,5 % Staatsanleihen; 7,5 % Hochzinsanleihen; 5 % Schwellenländeranleihen; 5 % Rohstoffe; 5 % Barmittel; 5 % REITs und 5 % Hedgefonds. Alle Erträge sind Gesamterträge in EUR und nicht abgesichert. Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein zuverlässiger Indikator für aktuelle und künftige Ergebnisse. Guide to the Markets – Europa. Stand der Daten: 31. Dezember 2020.

Bundesanleihen, Zinsen und Inflation seit 1980



Quelle: OeNB, Statistik Austria, eigene Berechnungen Stand: 30.09.2021

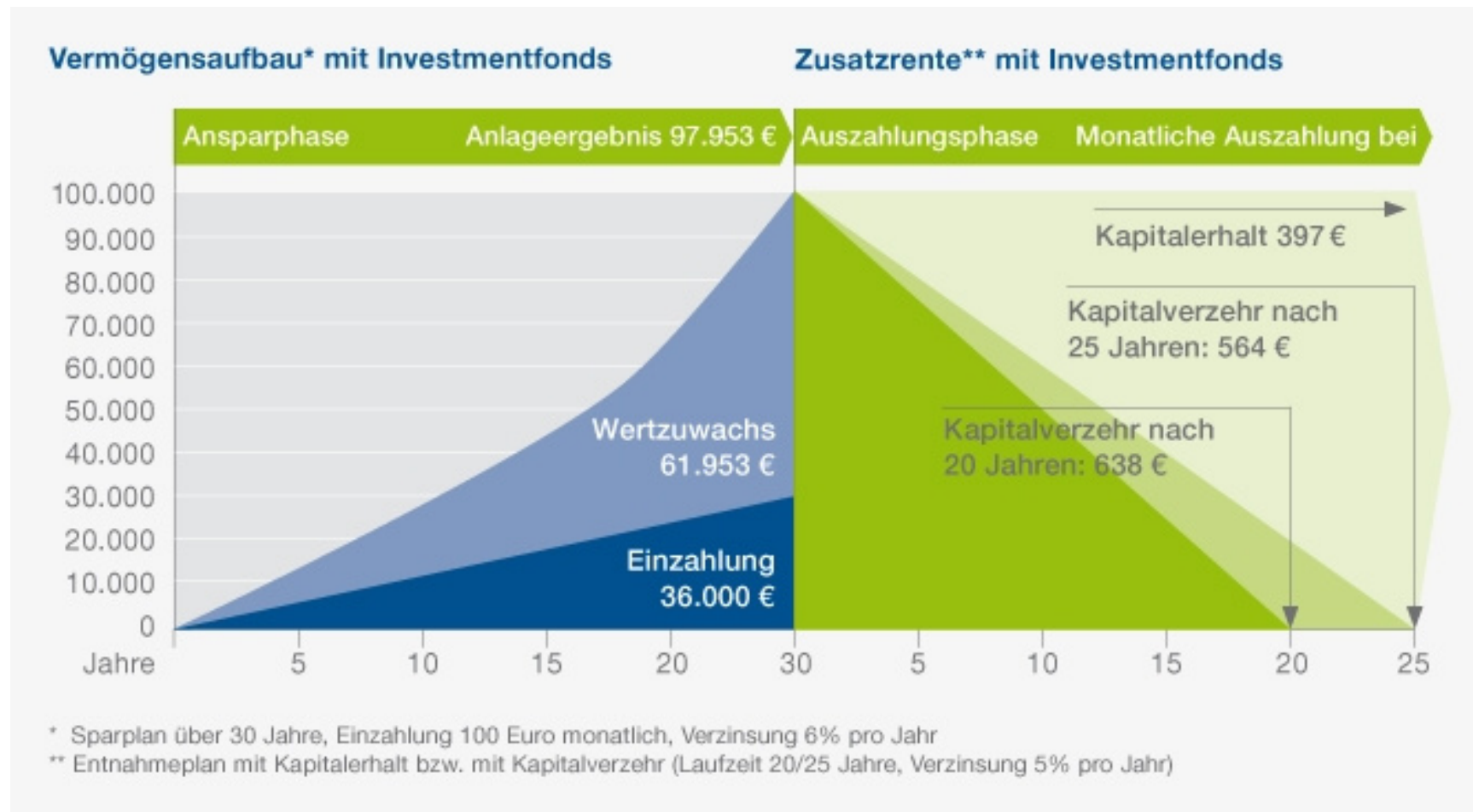
Investmentfonds | Kapitalanlagefonds – Eine Kurzdarstellung



Ein Investmentfonds | Kapitalanlagefonds ist ein Sondervermögen, das von einer Kapitalanlagegesellschaft verwaltet und von einer von ihr unabhängigen Depotbank verwahrt wird. Ein nach Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) gebildeter Kapitalanlagefonds steht im Miteigentum der Anteilhaber. Hierzu zählen insbesondere Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Das Sondervermögen muss vom Vermögen der Kapitalanlagegesellschaft getrennt gehalten werden und haftet nicht für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Es sind auch Umbrella-Konstruktionen möglich, bei denen ein Fonds mehrere Teilfonds haben kann, welche unterschiedliche Ausstattungsmerkmale aufweisen.

Mit Strategie zum Erfolg: Vermögensaufbau - Vermögensverwendung



- Ansparplan 30 Jahre monatlich € 100,- bei 6% Rendite p.a. = € 97.953,-
- Auszahlplan monatlich: bei 5% Rendite – Kapitalerhalt (Ewige Rente) € 397,-
 - Kapitalverzehr in 20 Jahren € 638,-
 - Kapitalverzehr in 25 Jahren € 564,-

Ohne Berücksichtigung von KEST, Quelle: www.bvi.de

Nachhaltigkeit: Die 17 Ziele der Vereinten Nationen



Developed in collaboration with TROLLBÄCK+COMPANY | TheGlobalGoals@trollback.com | +1.212.529.1010
For queries on usage, contact: dpcampaigne@un.org | Non official translation made by UNRIC Brussels (September 2015)

<https://www.unric.org/de/wirtschaftliche-und-soziale-entwicklung/27848>

ESG: Environmental, Social & Governance

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

ESG-INTEGRATION:

Berücksichtigung von wesentlichen ESG-Informationen im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses



Quelle: J.P. Morgan Asset Management. *Guide to the Markets – Europa*. Stand: 31. Dezember 2020.

Mein Dienstleistungsangebot im Überblick

Finanzinstrumente (= Produkte)

Beratung & Vermittlung
Kapitalanlagefonds, Aktien, Anleihen
Traditionell und / oder Nachhaltigkeit & ESG

Wealth Fund Strategien als Basis

Defensiv
Balanced
Offensiv
Core / Satelliten
Dividendenaktien
FinAnKo

Konditionen: Von Traditionell (Agio einmalig)
bis regelmäßiges Serviceentgelt (in % vom
Depotwert) individuell vereinbar

Portfolioverwaltungen (= Lösungen)

Beratung und Vermittlung von
Vermögensverwaltungsverträgen
Traditionell und / oder Nachhaltigkeit & ESG

Fondsbasierte Vermögensverwaltungen

Strategiedepots

Aktienbasierte Vermögensverwaltungen

Dividendenstrategien

DIVIDENDE, DIVIDENDE ESG

Ethik Dividende

Konditionen: Errichtungsgebühr plus
laufende Vermögensverwaltungsgebühr (in %
vom Depotwert)



Der nächste Schritt ...

Aspekte nachhaltiger Geldanlage?

Wertpapierberatung - Der Ablauf

- Anlegerprofil – Anlegererfahrungen - Prüfung der Geeignetheit

Wie sicher ist mein Geld?

Die Wertpapierberatung im Überblick

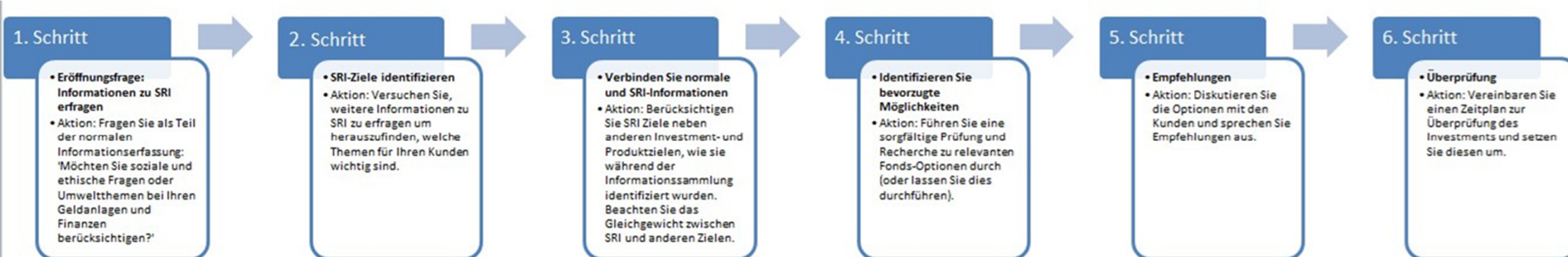
Überblick



Detaillierter Ablauf

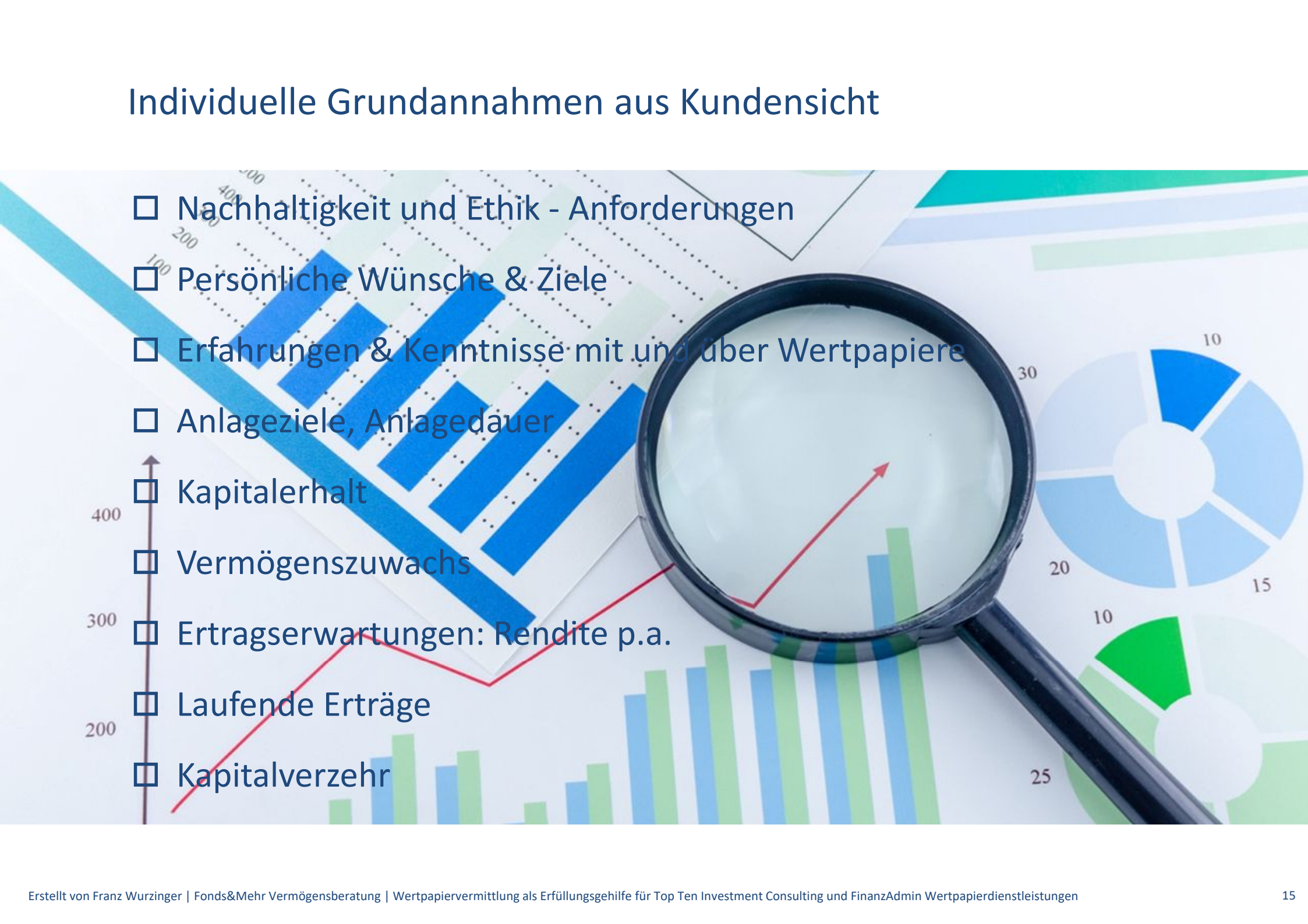


Aspekte einer Nachhaltigen Geldanlage berücksichtigen?



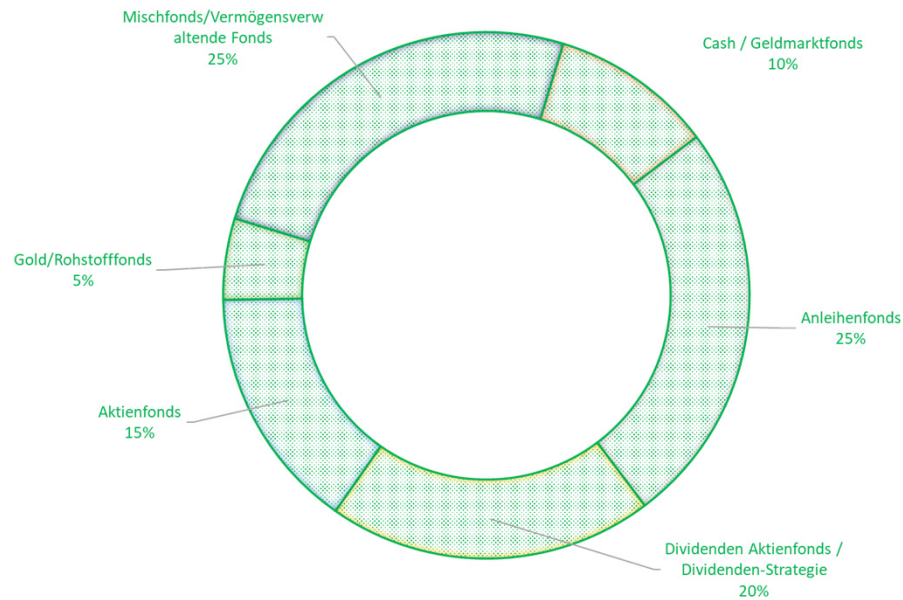
+ Geldwäschevorschriften beachten & einhalten

Individuelle Grundannahmen aus Kundensicht

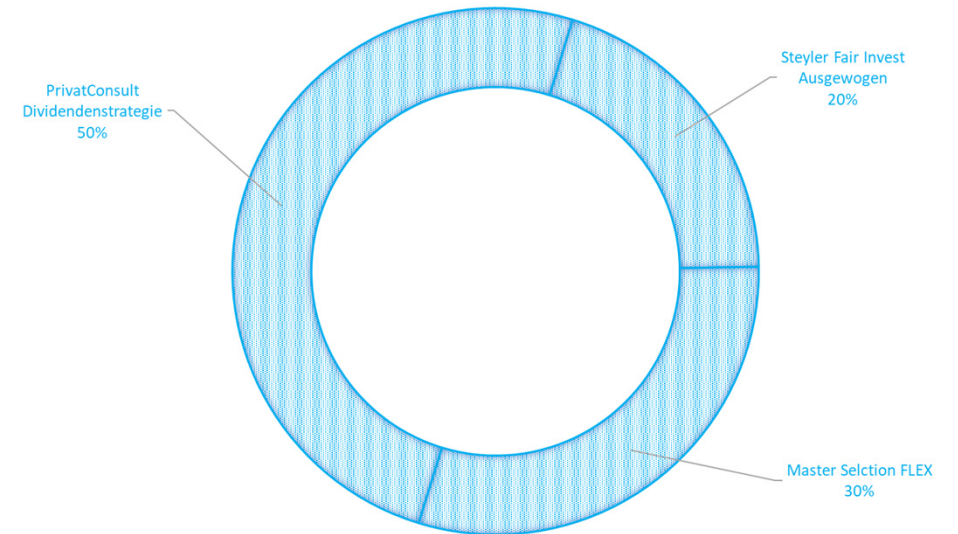
- 
- The background of the slide features a collage of financial data visualizations. On the left, there is a bar chart with blue bars of varying heights. In the center, a line graph with a red arrow points upwards. On the right, there are two donut charts; the top one is divided into segments of blue, light blue, and white, with numbers 10, 20, and 15; the bottom one is divided into segments of green, light green, and white, with numbers 10 and 25. A large magnifying glass is positioned over the center-right area, focusing on the line graph. A red line also points from the text 'Ertragserwartungen: Rendite p.a.' to the magnifying glass.
- ☐ Nachhaltigkeit und Ethik - Anforderungen
 - ☐ Persönliche Wünsche & Ziele
 - ☐ Erfahrungen & Kenntnisse mit und über Wertpapiere
 - ☐ Anlageziele, Anlagedauer
 - ☐ Kapitalerhalt
 - ☐ Vermögenszuwachs
 - ☐ Ertragserwartungen: Rendite p.a.
 - ☐ Laufende Erträge
 - ☐ Kapitalverzehr

Ein erster Überblick – Aber Schritt für Schritt ...

EINE MÖGLICHE ASSET ALLOKATION



EINE MÖGLICHE STRATEGIEAUFTEILUNG





Wertpapierberatung im Überblick

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

Vermögensverwaltungslösungen von konzessionierten Portfolioverwaltern können ebenfalls Bestandteil der Kapitalanlage sein.

Warum?

Kapitalanlagefondsfonds (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 Kapitalanlagefonds beraten und diese vermitteln?

Ausschließlich Banken und Wertpapierunternehmen

Was ist meine Tätigkeit bzw. meine Berufsbezeichnung?

Ich bin Gewerblicher Vermögensberater mit den Berechtigungen nach § 1 Z 45 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. Vermögensverwaltungslösungen von konzessionierten Portfolioverwaltern kann ich auf eigene Rechnung beraten und Vermitteln.



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 Kapitalanlagefonds der „hauseigenen“ Kapitalanlage-Gesellschaft (KAG) zur Zeichnung an: Die Anzahl der Kapitalanlagefonds einer KAG beträgt zwischen 20 – 60 Kapitalanlagefonds.

Wie viele Kapitalanlagefonds gibt es in Österreich?

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

Wo werden Ihr Kapital bzw. Ihre Kapitalanlagefonds verwahrt?

Unabhängig ob die Anlagevermittlung über die Hausbank oder die Wertpapierfirma erfolgt:
Kunden haben immer ein persönliches Konto (Wertpapierdepot) bei der jeweiligen Depotbank. Dort lagern die Kapitalanlagefondsanteile und sind als Sondervermögen ausgewiesen.

Wer berät über Portfolioverwaltungen (Vermögensverwaltungslösungen)?

Diese sind konzessionspflichtig und unterliegen ebenfalls einer strengen Kontrolle durch die Aufsichtsbehörden. Über die Inhalte (Finanzinstrumente) entscheidet der Portfolioverwalter basierend auf den festgelegten Strategien. Die Beratung und Vermittlung von Portfolioverträgen wird durch Gewerbliche Vermögensberater gem. GewO §136a durchgeführt.

Was macht ein/eine Gewerblicher VermögensberaterIn?

GewO § 136a – Meine Gewerbeberechtigung:

Gewerbliche Vermögensberatung mit den Berechtigungen nach § 1 Z 45 WAG 2018 als Wertpapiervermittler und zur Vermittlung von Lebens- und Unfallversicherungen in der Form Versicherungsmakler und Berater in Versicherungsangelegenheiten



- Beratung bei Aufbau, Sicherung und Erhalt von Vermögen
- Vermittlung von
 - Veranlagungen und Investitionen, ausgenommen Finanzinstrumente (§ 3 Abs. 2 Z 3 WAG 2018),
 - Personalkrediten und Hypothekarkrediten und Finanzierungen (Vorstellen, Anbieten und andere Vorarbeiten zu Kreditverträgen sowie deren Abschließen für den Kreditgeber) und
 - Lebens- und Unfallversicherungen
- Beratung & Vermittlung von Finanzinstrumenten (im wesentlichen Wertpapiere wie Investmentfonds, Aktien und Anleihen) als Wertpapiervermittler in Anbindung an ein konzessioniertes Wertpapierunternehmen – Registrierung bei Finanzmarktaufsicht FMA
- Zwei Wertpapierunternehmen als Kooperationspartner:
 - Top Ten Investment Consulting GmbH
 - FinanzAdmin Wertpapierdienstleistungen GmbH

Kontakt



Franz Wurzinger

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

Gewerbliche Vermögensberatung mit den Berechtigungen nach § 1 Z 45 WAG 2018 als Wertpapiervermittler und Vermittlung von Lebens- und Unfallversicherungen in der Form eines Versicherungsmaklers und Berater in Versicherungsangelegenheiten.

GISA-Zahl 25344783

Mitglied des Asset Allokationsteam bei der PRIVATCONSULT Vermögensverwaltung (Fokus Dividenden)

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.

Gewerbliche
Vermögensberatung

Sie erreichen mich
unter:

+43 (0) 676 94 14
709

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

fundsundmehr.at

