



# Vorsorge- beratung

Vorausschauend, nachhaltig,  
wissenschaftlich fundiert.

## Beratungsprotokoll

FÜR VERMÖGENS- &  
VERSICHERUNGSANLAGEBERATUNG

Name:  
Datum:

# Inhalts- verzeichnis



## ALLGEMEINER TEIL

- Zweck & Grundlagen
- Kapitalbedarf im Alter
- Klimawandel
- Nachhaltige Geldanlage
- Zinsen & Inflation
- Veranlagungsmix Österreich & EU-Vergleich
- Generelle Empfehlung in Bezug auf die Veranlagung
- Auswirkung der Veranlagung auf die Vorsorge
- Wertpapierrisiken & Chancen
- Risikoadequate Asset Allocation
- Produktauswahl

## SPEZIFISCHER TEIL

- Finanzielle Verhältnisse, Asset Allocation, Vorsorgeziel
- Risikoprofil & Eignungsprüfung
- Nachhaltigkeitspräferenzen

# Grundlagen der Beratung



Edvin Resic

## Unsere Mission

Eine solide Vorsorgestrategie ist zur Profisache geworden. Der demografische Wandel, Nullzinsen, die Inflation und die sich zuspitzende Klimakrise zwingen uns zum Umdenken.

Mit [unserer Nachhaltigkeitsstrategie](#) verbinden wir Ihre Vorsorge mit dem [Green Deal der Europäischen Union](#), hohen Renditechancen oder Inflationsschutz und finanzielle Sicherheit. Unser strenges Produktauswahlverfahren garantiert Ihnen Qualität zu fairen Konditionen.

## Grundlagen

Je nach empfohlenem Produkt erfolgt die Vermittlung als Gewerblicher Vermögensberater (Wertpapiersparplan) oder Versicherungsmakler (Versicherungsmantel). Diese erfolgt je nach Vereinbarung auf Provisions- oder Honorarbasis.

Die folgende Erhebung ist für die optimale Empfehlung und Produktvermittlung wesentlich. Bitte machen Sie Ihre Angaben aktuell, korrekt und vollständig. Ihre Daten werden ausschließlich zum Zwecke der Beratung und Produktempfehlung verarbeitet.

## Weiterführende Informationen

Auf unserem Blog [weiterführende Informationen](#) zur nachhaltigen Vorsorge, Chancen und Risiken des Wertpapierinvestments und vieles mehr.

# Unabhängige Beratung

Da Versicherungs- und Finanzberater erst nach einem Vertragsabschluss durch eine Provision entlohnt werden, leidet die Qualität der Beratung oft darunter oder Sie befinden sich in einem Verkaufsgespräch. **Wir möchten keine Verkaufsgespräche führen.**

**Daher setzen wir auf die Honorarberatung.** So haben Sie die Gewissheit, dass die Beratung und nicht das Provisionsinteresse des Beraters im Vordergrund steht.

**Unser Anspruch ist Qualität.** Um ein möglichst gutes Beratungsergebnis zu erzielen, müssen wir ausreichend Zeit für die Bedarfsanalyse, Aufklärung von Chancen und Risiken sowie die Vorsorgekonzeption aufbringen.

Um unsere Beratung günstig anbieten zu können, haben wir unseren Beratungsprozess digitalisiert. [Hier](#) finden Sie weitere Infos.

**Anspruchsvoll - Nachhaltig - Fair**

0699/12000113  
service@fimeo.at

Grinzinger Allee 10/1  
1190 Wien



## Sie haben noch Fragen?

**Informieren Sie sich kostenlos telefonisch oder per Email.**

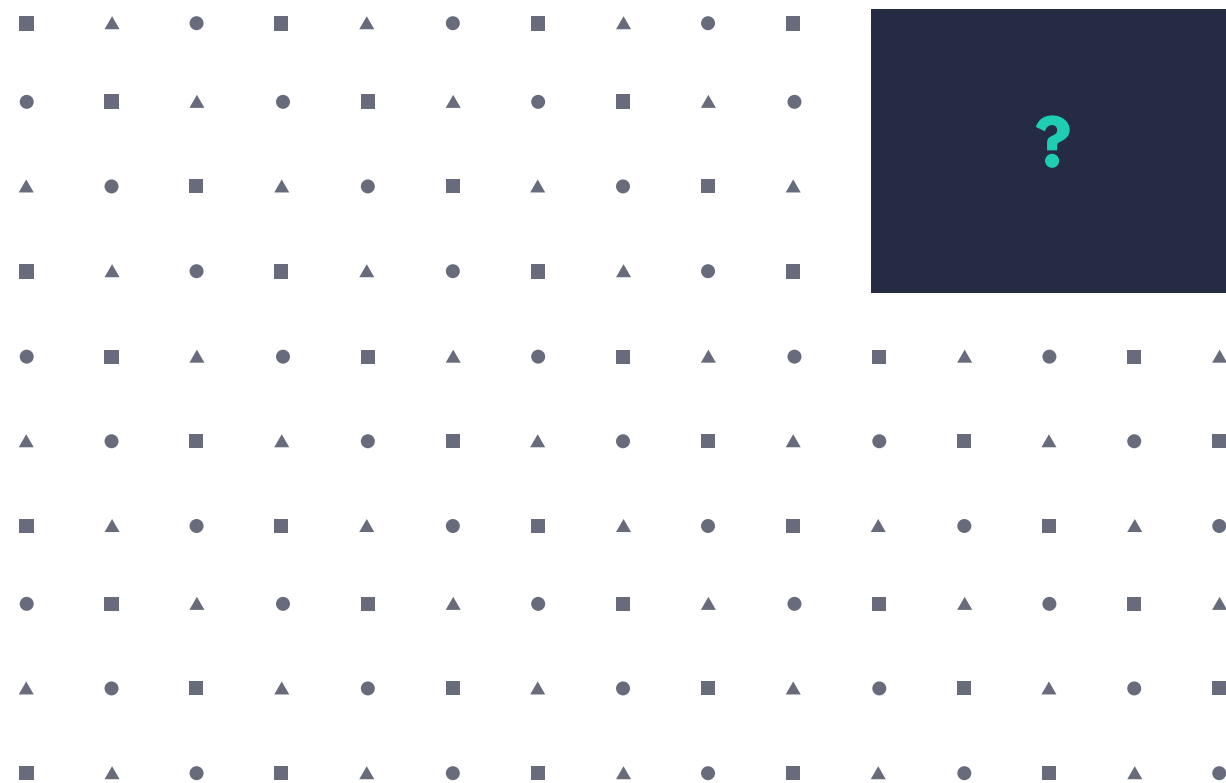
VERSICHERUNGSMAKLER GISA 33257891  
VERMÖGENSBERATER GISA 31160667

# Kapitalbedarf

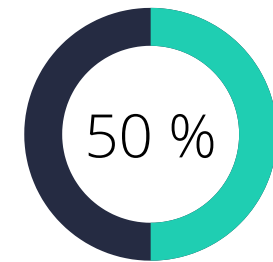
mittelfristig und im hohen Alter

Durchschnittlicher Kapitalbedarf eines 30-jährigen zum Pensionsantritt unter Berücksichtigung der Inflation:

**€ 384.318,-**



Die Folgen des Klimawandels treffen arme Menschen besonders hart



Rechnen Sie zur Sicherheit mit dem halben Einkommen in der Pension



Spürbarer Anstieg von Gesundheitskosten (Arzthonorare, Medikamente)



Private, liebevolle Pflege kostet bis zu € 4.000,- pro Monat

# Klimawandel

# 05

Welche Folgen müssen wir im Jahr 2050 tragen, sofern wir das Klimaziel des Pariser Abkommens weiterhin ignorieren und sich die Erde um 3 Grad erwärmt?



## Hitzewellen

55% der Menschen sind 20 Tage pro Jahr tödlicher Hitze ausgesetzt



## Wetterdestabilisierung

Dürren, Wetterextreme und die Ausbreitung von Wüsten machen Lebensraum unbewohnbar



## 3 Milliarden Flüchtlinge

100 Tage pro Jahr tödliche Hitze und Wasserknappheit in den Gebieten des Äquators



## Explodierende Lebensmittelpreise

Glober Rückgang der Lebensmittelproduktion



Weitere Informationen zu den Folgen des Klimawandels finden Sie [hier](#).



Die Folgen des Klimawandels sind bei einer 2 Grad Erwärmung ebenso deutlich spürbar. Um die CO<sup>2</sup>-Emissionen möglichst schnell zu reduzieren und ausreichend vorzusorgen, empfehlen wir die nachhaltige Geldanlage.





# Nachhaltige Geldanlage

## EU Green-Deal & Renditechancen

Die Europäische Union möchte bis 2050 klimaneutral sein. Die notwendigen Investitionen sollen durch die nachhaltige Geldanlage von Privatanleger:innen finanziert werden.



Helfen Sie dabei, die Erderwärmung einzudämmen und die Klimaziele zu erreichen



Verbinden Sie Ihre Vorsorge mit den Renditechancen des Zukunftsmarkts "Nachhaltige Ökonomie"



Investieren Sie vernünftig (Risikostreuung) und in unabhängig geprüfte, nachhaltige Investmentfonds

HISTORISCHER ZINSSATZ, QUELLE: BANK OF ENGLAND

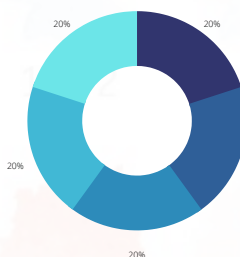
## Unsere Nachhaltigkeitsstrategie

Da wir keine Zeit mit Greenwashing verlieren dürfen und einen möglichst großen Impact mit nachhaltige Geldanlage erzielen möchten, haben wir ein eigenes Auswahlverfahren für grüne Finanzprodukten entwickelt.



Fokus auf Fonds gemäß Artikel 9

Produkte mit Österreichischem Umweltzeichen



Berücksichtigung der Diversifikation und Kosten



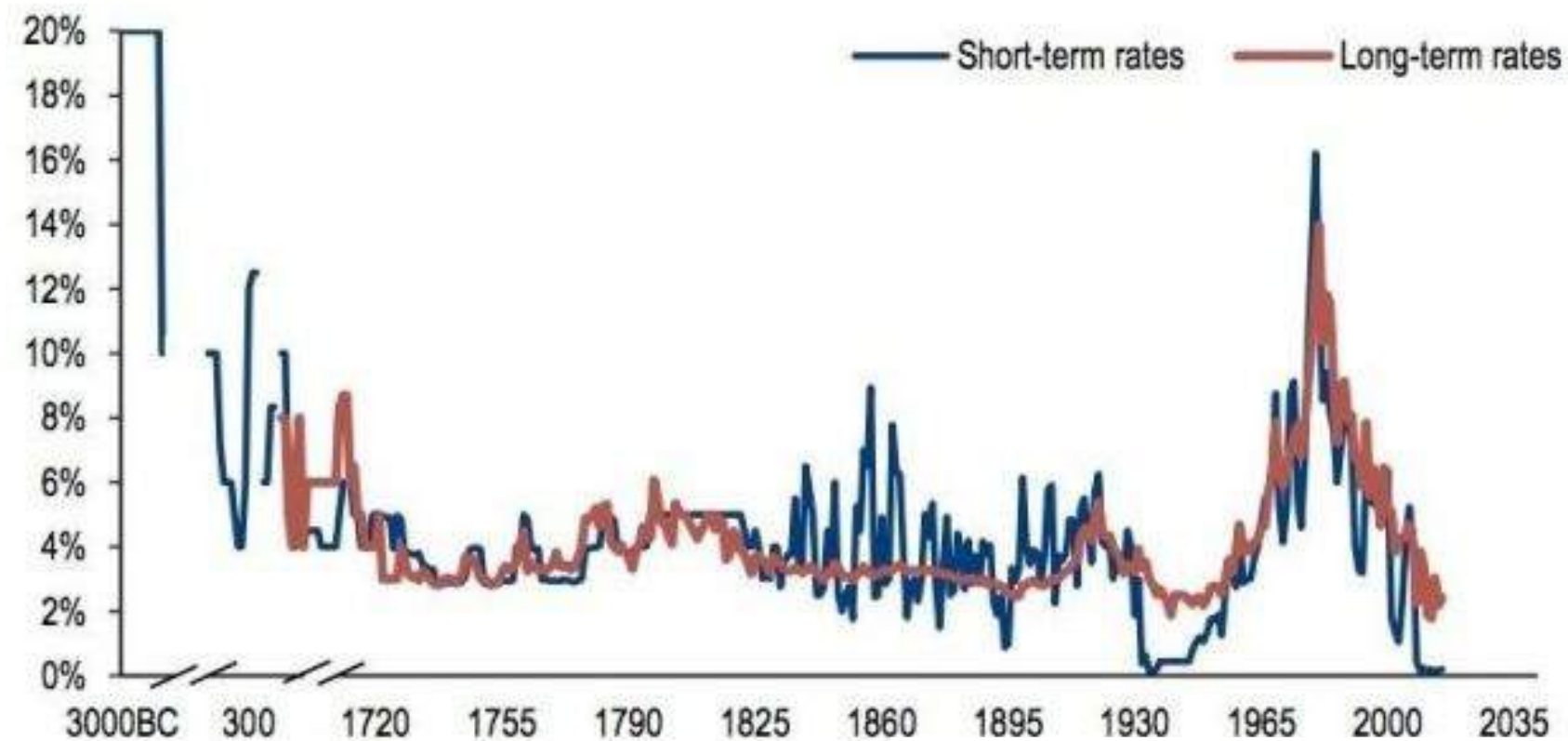
Hier finden Sie weitere Informationen zu unserer Nachhaltigkeitsstrategie und das Informationsblatt zur nachhaltigen Geldanlage

# Zinsen & Inflation

Warum die aktuelle Geldpolitik ein Umdenken in der Vorsorge notwendig macht

## Zinsen und Schnee von gestern

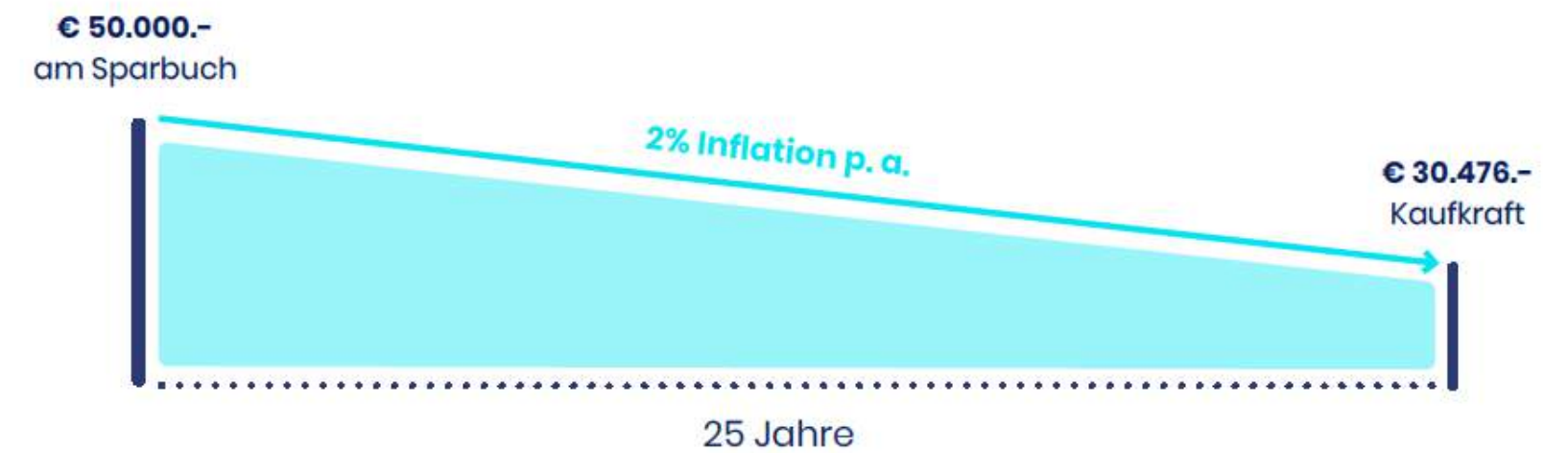
Seit der Finanzkrise ist die Finanzwelt eine andere. Null- und sogar Negativzinsen gab es in diesem Ausmaß noch nie. Die Grafik zeigt das Zinsniveau seit der Antike.



HISTORISCHER ZINSSATZ, QUELLE: BANK OF ENGLAND

## Schleichende Enteignung

Jedes Jahr werden Waren und Dienstleistungen teurer (Inflation). Würde unser Gehalt nicht jährlich steigen, würde unsere Kaufkraft schwinden. Das gleiche gilt für unser Erspartes.





# Veranlagungsmix im EU-Vergleich

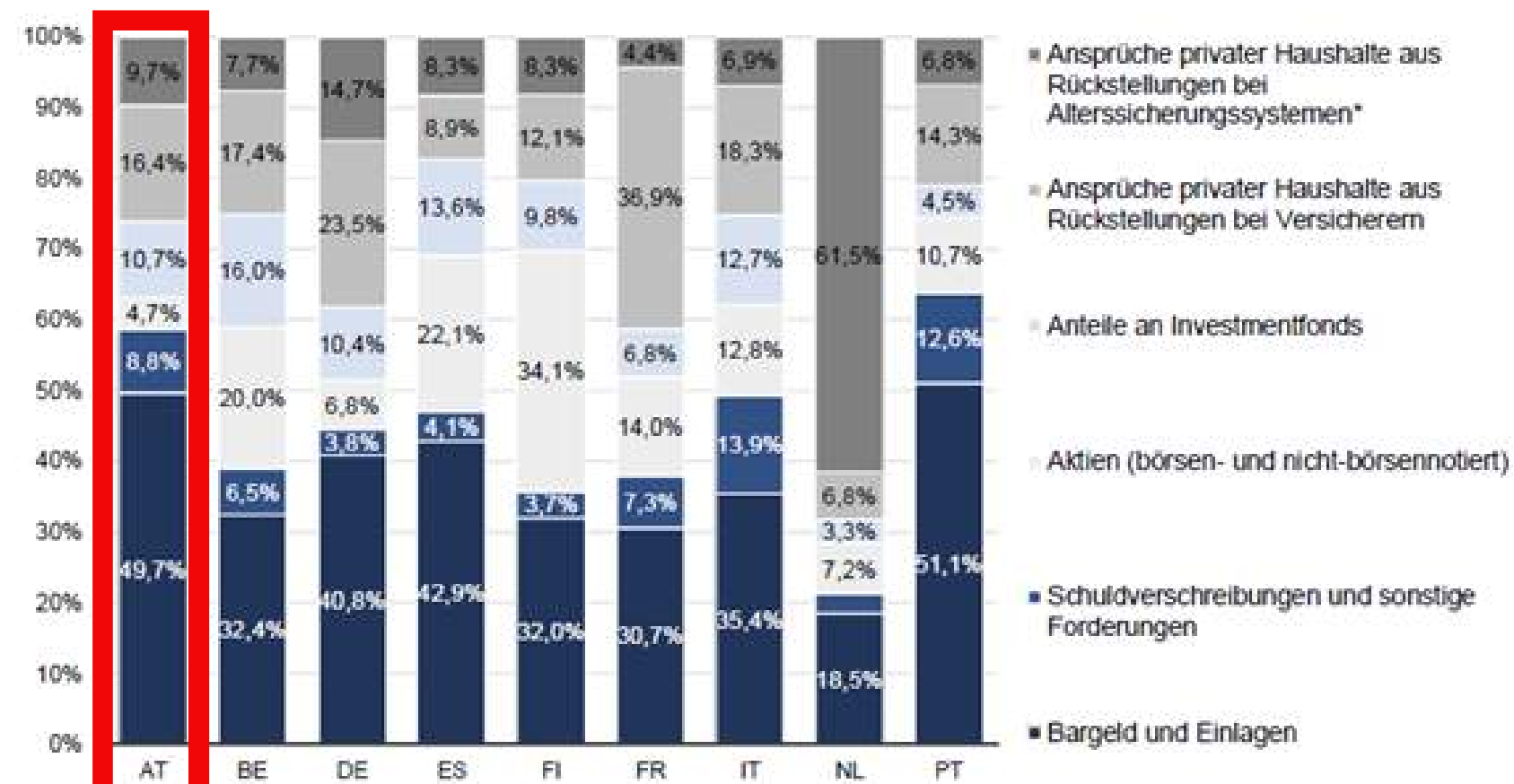
## Auswirkung des Anlageverhaltens der Österreicher

### Asset Allocation & Renditen im Vergleich

Österreicher lieben das Sparbuch und meiden tendenziell Aktien & Co. Wir wollen Risiken vermeiden, akzeptieren jedoch den garantierten Verlust der Kaufkraft durch die Inflation.



Jahresdurchschnittswerte 2016  
in Prozent



\*inkl. Ansprüche von Alterssicherungssystemen an die Träger von Alterssicherungssystemen und Ansprüche auf andere Leistungen als Alterssicherungsleistungen

Quellen: Eurostat, Allianz

Einheitliche Geldpolitik, unterschiedliche Wirkungen  
Durchschnittliche nominale Renditen des Geldvermögens, 2012 – 2016, in %



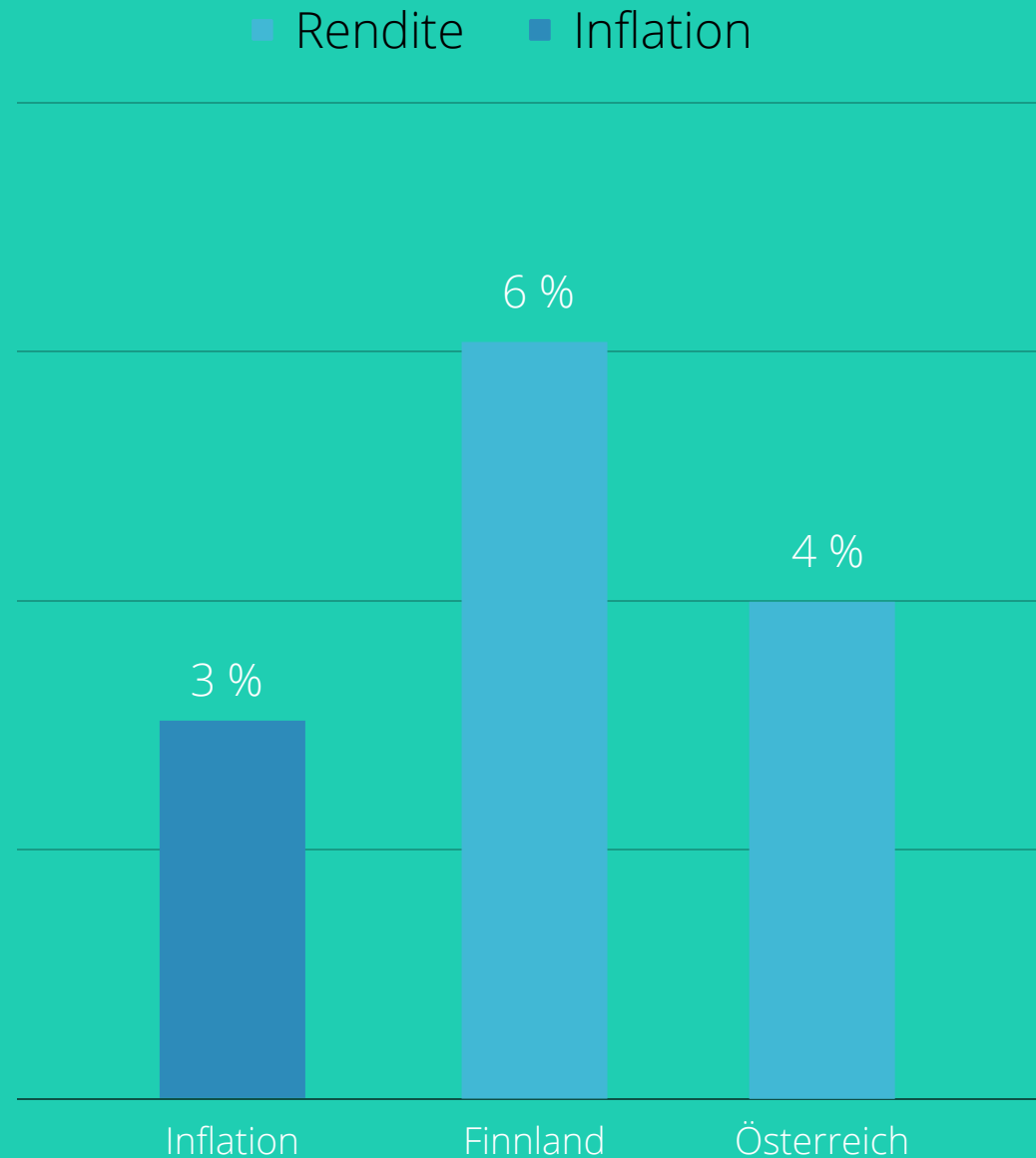
Quellen: Eurostat, Thomson Reuters, Allianz SE.

# Grundsätzliche Empfehlung

# 07

Die Rendite der Vorsorge sollte über der Inflationsrate liegen.

Das ist nur mit Wertpapieren möglich. Um das Risiko zu reduzieren, investieren Sie nicht in Einzelaktien, sondern in breit gestreute Aktienfonds (Standardwerte). Wir achten darauf, dass Sie Ihr Geld nachhaltig investieren und von der grünen Transformation profitieren.



Quelle: Durchschnittliche Renditen auf Geldvermögen im EU Vergleich (Allianz Report)



Sparbuch: 49%  
Wertpapiere: 24,2%  
(Aktien: 4,7%)  
Gesamtrendite: ca. 4% p.a.

**Realrendite: 1,06% p.a.**  
(Inflationsbereinigt)



Sparbuch: 32%  
Wertpapiere: 47,6%  
(Aktien: 34,1%)  
Gesamtrendite: ca. 6% p.a.

**Realrendite: 4,3% p.a.**  
(Inflationsbereinigt)

Sofern Sie keine Aktien- oder Mischfonds im Portfolio haben, ist eine deutliche Entwertung Ihres Kapitals wahrscheinlich. Eine optimale Vorsorge erwirtschaftet reale Gewinne.



# Auswirkung der Veranlagung

Wie wirkt sich die Veranlagung des Vorsorgeprodukts darüber hinaus auf die Vorsorge aus?

## Angenommenes Vorsorgeziel

- € 500,- Zusatzpension (inflationsbereinigt)
- € 1.000,- nominal
- Bis zum 90. Lebensjahr

## Klassische Lebensversicherung

Das Kapital wird von der Versicherung im Deckungsstock investiert. Der Kunde erhält einen garantierten Zins von 0,50% pro Jahr (ab 01.07.22: 0%). Der Anteil von Anleihen liegt bei bis zu 80%.



30 Jahre alt  
35 Jahre Zeit zu sparen

Notwendiger Sparbetrag  
**montl. € 502,-**



Beginn 5 Jahre später  
30 Jahre Zeit zu sparen

Notwendiger Sparbetrag  
**montl. € 639,-**



1. Kaufkraftverlust
2. Insolvenz des Versicherers

### Parameter

Nettorendite Ansparphase 1,5%\*  
Anspardynamik 2%  
Nettorendite Entnahmephase 1,5%\*  
Entnahmedynamik 2%  
Inflation 2%  
Realrendite Ansparphase: -0,5%



30 Jahre alt  
35 Jahre Zeit zu sparen

Notwendiger Sparbetrag  
**montl. € 235,-**



Beginn 5 Jahre später  
30 Jahre Zeit zu sparen

Notwendiger Sparbetrag  
**montl. € 325,-**



1. Wertpapierrisiken
2. Unzureichende Rendite aufgrund falscher Produkt- und Fondsauswahl

### Parameter

Nettorendite Ansparphase 4,5%\*  
Anspardynamik 2%  
Nettorendite Entnahmephase 2%\*  
Entnahmedynamik 2%  
Inflation 2%  
Realrendite Ansparphase: 2,5%

\*UNREALISTISCH HOHE NETTORENDITE UNTER DER ANNAHME, DASS DIE ZINSEN WIEDER ANSTIEIGEN

\*AKTIENQUOTE: ANSPARPHASE 100% , ENTNAHMEPHASE 50%

# Wertpapier- risiken

Welche Risiken gibt es und wie können sie gesteuert werden?



AUSZUGSWEISE AUFZÄHLUNG VON RISIKEN



## Totalverlustrisiko

Sie können das eingesetzte Kapital verlieren, wenn das Aktienunternehmen insolvent ist



**Setzen Sie nicht alles auf ein Pferd!**



## Schwankungsrisiko

Das investierte Kapital unterliegt Marktgegebenheiten und kann für einige Jahre negativ verlaufen.



**Nehmen Sie ggf. Anleihenfonds im Portfolio auf!**



## Wechselkursrisiko

Der US-Dollarkurs beispielsweise kann sich negativ auf das Investment auswirken.



**Achten Sie auf den Fremdwährungsanteil!**



## Liquiditätsrisiko

In Krisenzeiten kann es bei Immobilienfonds dazu kommen, dass Sie nach dem Verkauf der Wertpapiere Jahre auf Ihr Kapital warten müssen.



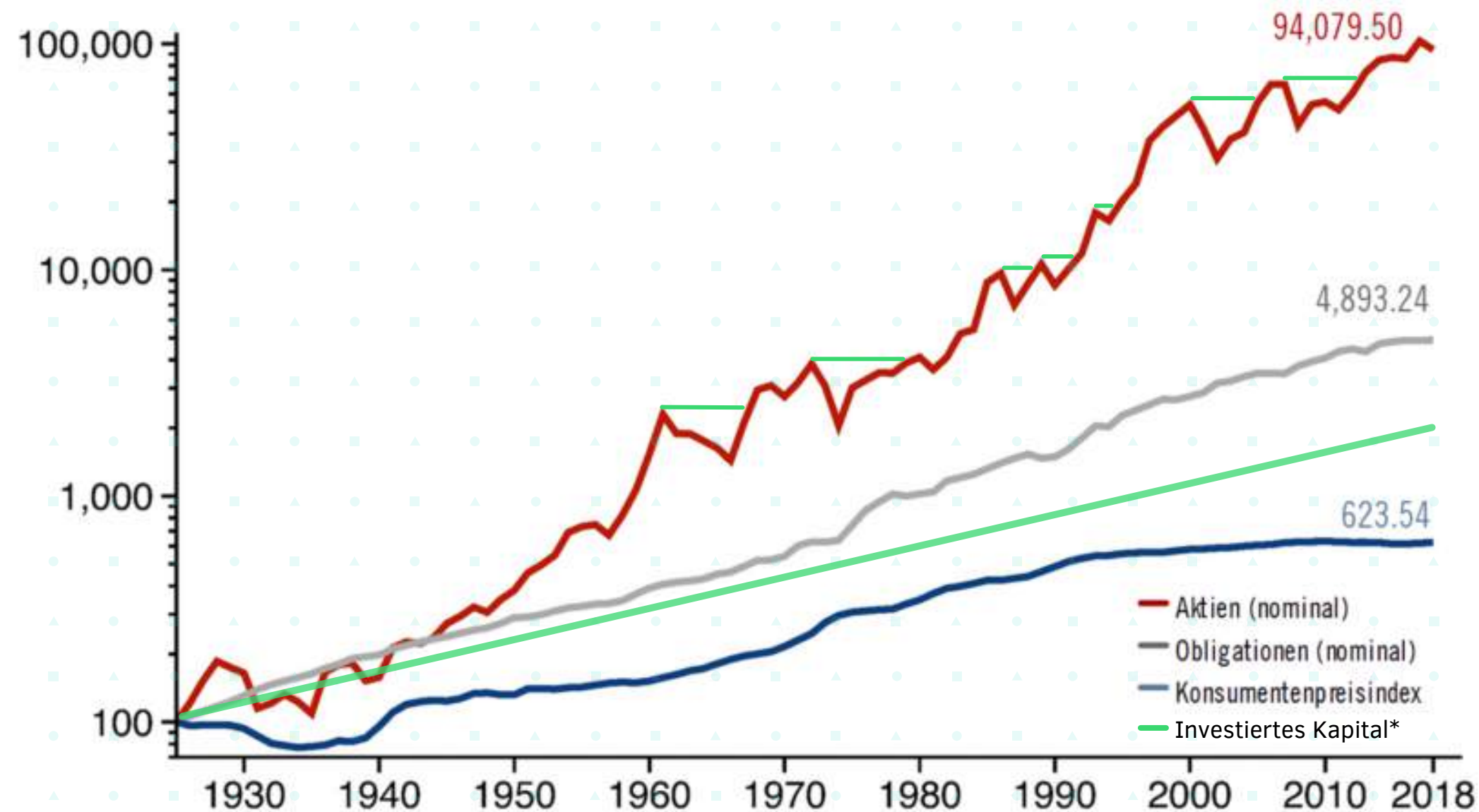
**Investieren Sie nicht Ihr gesamtes Kapital in Immobilien(fonds)!**



# Langfristige Chancen nutzen

Das Akzeptieren und "Ertragen" von Schwankungen zahlt sich langfristig aus

## Nominelle Wertentwicklung von Aktien und Obligationen (Anleihen)



QUELLE: BANQUE PICTET & CIE SA - \*SYMBOLISCHE DARSTELLUNG VON FIMEO

## Beispiel MSCI World

ETF, Abbildung von 1.600  
Aktienunternehmen der Welt.

### Schwankung: Extrembeispiel Finanzkrise 2007

- 59% (!) Kursverlust in 1,5 Jahren
- Fondswert v. € 100.000,- lag am Tiefpunkt bei € 41.000,-
- Nach ca. 6 Jahren wieder beim Wert vor der Krise

### Rendite: 1969 bis 2021

- Kapital hat sich mehr als verdreifacht
- Durchschnittliche Rendite pro Jahr: 6,2%

Sparplan mit € 150,- - 2% Dynamik - 35 Jahre - 6,2% Rendite p.a.:

Eingezahlt: € 89.990,-

Kaptalertrag/Zinsen: € 185.108,-\*

Wertpapiervermögen: € 275.099,-

\*abzgl. 27,5% Kapitalertragssteuer

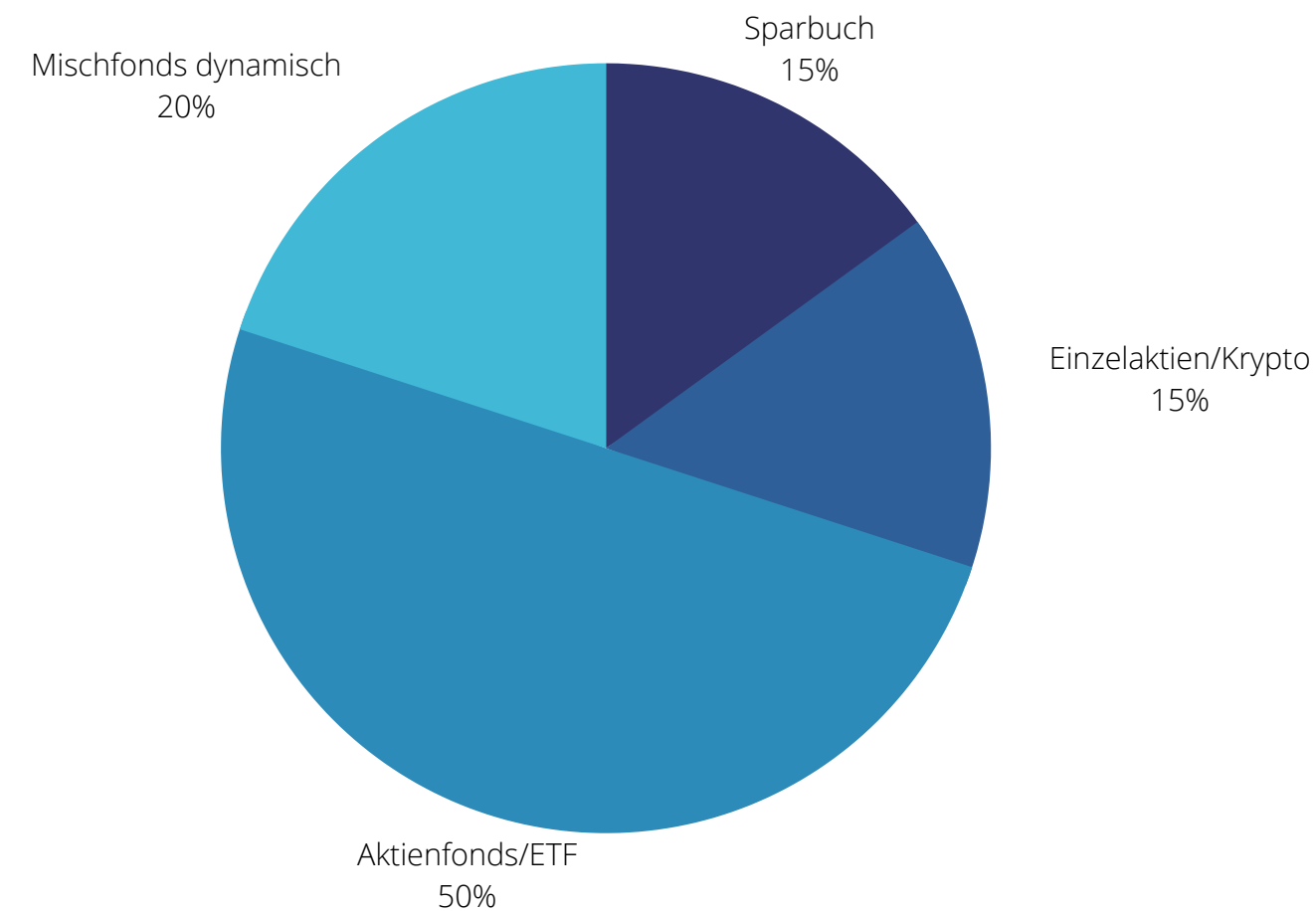
# Risikoadäquate Asset Allocation

Betrachten Sie die Verteilung Ihres Geldvermögens (Erspartes) im Gesamtbild

## Gewinnorientierter Anlagemix

Hohe Risikobereitschaft und Renditeerwartung

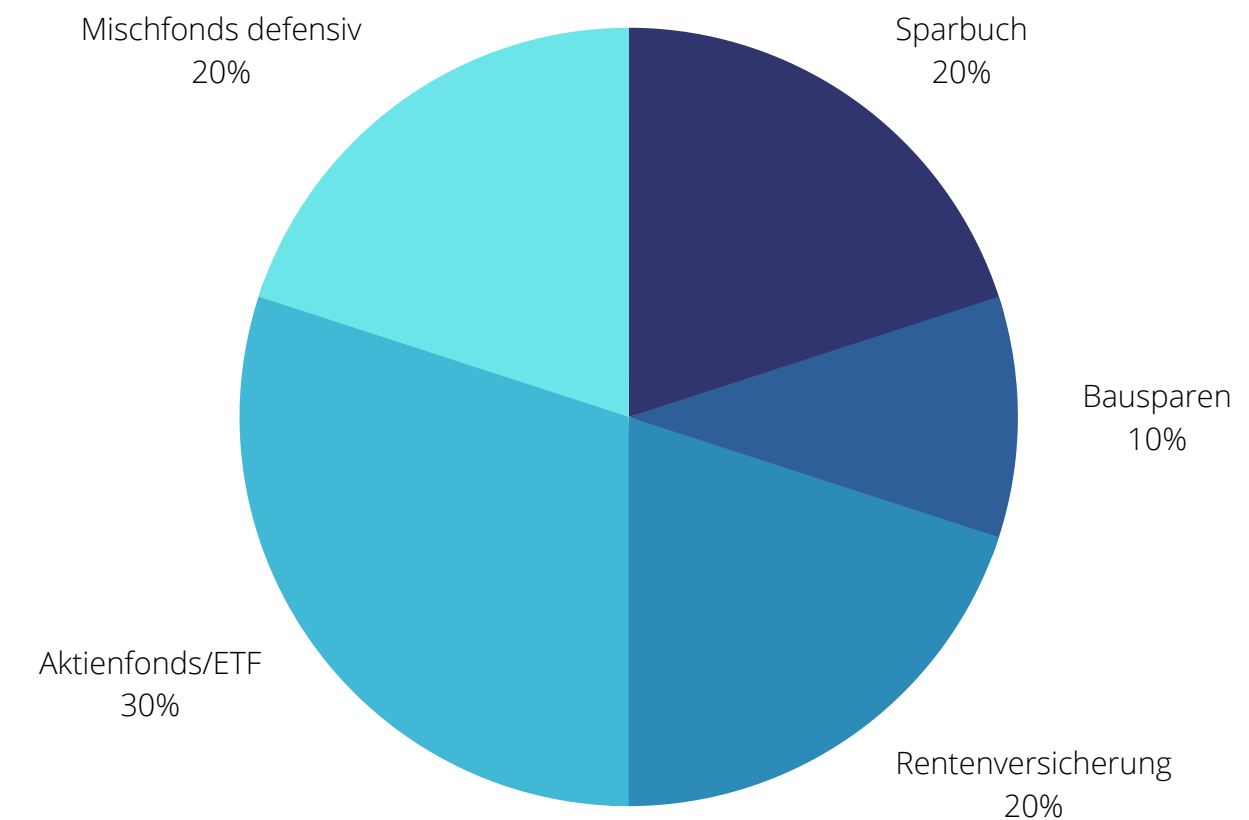
- Aktienquote ca. 75%
- Durchschnittliche Schwankung (Volatilität) ca. 15%
- Gesamtverlust in der Finanzkrise (Tiefpunkt 2009) ca. 40%
- Erholung des Portfolios (Stand vor der Krise) ca. 4,5 Jahre
- Gesamrendite ca. 5% p.a.
- **Realrendite ca. 3% p.a.**



## Sicherheitsorientierter Anlagemix

Geringe Risikobereitschaft und Rendite

- Aktienquote ca. 40%
- Durchschnittliche Schwankung (Volatilität) ca. 6%
- Gesamtverlust in der Finanzkrise (Tiefpunkt 2009) ca. 16%
- Erholung des Portfolios (Stand vor der Krise) ca. 2 Jahre
- Gesamrendite ca. 2,25% p.a.
- **Realrendite ca. 0,25% p.a.**



# Die Produktauswahl & Veranlagung

## ist entscheidend für den Erfolg

- ! Sie verlieren wertvolle Zeit, wenn Sie jahrelang suboptimale Sparprodukte besparen
- ! Versicherungssteuer VS Kapitalertragssteuer:  
Bei langfristigen Anlagen kann eine fondsgebundene Lebensversicherung **mehr Nettoertrag** als das Direktinvestment in Wertpapiere abwerfen
- ! Unangemessen hohe Provisionen und interne Produktkosten von Lebensversicherung machen diese **häufig unrentabel**



**Wir empfehlen ausschließlich Produkte mit hoher Veranlagungsflexibilität sowie geringen Provision- und Fondskosten**



**Der Steuervorteil kann bis zu € 50.000,- betragen - in der Entnahmephase ebenso keine 27,5% "Wertpapiersteuer"**



**Wir bieten provisionsfreie Produkte ohne versteckten Kosten auf Honorarbasis an oder verzichten auf hohe Provisionen**