

# Investment-Trends der Superreichen

**Pressegespräch mit**

**Liam Bailey**, Global Head of Research | Knight Frank London

**Wolfgang Traindl**, Leiter Private Banking und Asset Management der Erste Bank

**Eugen Otto**, Geschäftsführer Otto Immobilien Gruppe | Österreich Partner Knight Frank

**Wien, 26. März 2015**



In association with  
 Knight  
Frank

**ERSTE** BANK  
Private Banking

# Österreich im Fokus

## Wolfgang Traindl



In association with  
 Knight  
Frank



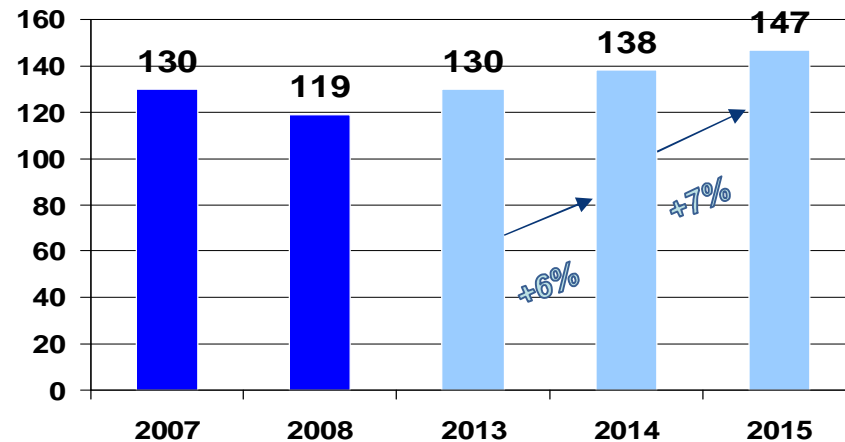
## Österreich: Private Banking Markt unter der Lupe

- 20 Banken teilen sich den Private Banking Markt
- **Erste Bank/Sparkassen sind Marktführer** und verwalten rund 34,5 Mrd. Euro (rd. 25% Marktanteil). Insgesamt betreut die Gruppe über 20.000 Private Banking-Kunden.
- **Wien ist der Geldtresor Österreichs** - rund 43% des gesamten Vermögens wird in Wien verwaltet. 57% entfallen auf die Bundesländer.



# Finanzvermögen der Reichen in Österreich

„Finanzvermögen“ in Österreich in Milliarden Euro



Anmerkung: HNWI-Kunden mit liquidem Gesamtvermögen von >300 TEUR

Quelle: Booz & Company  
Schätzungen Erste Bank

- Rund 138 Milliarden Euro werden derzeit im Private Banking Segment in Österreich verwaltet
- Höchststand des Finanzvermögens seit 2008
- Erste Bank prognostiziert einen Vermögenszuwachs für 2015 von +7% auf 147 Milliarden Euro

# Anlage-Trends für die nächsten 12 Monate

Segment	Anlageklasse	--	-	neutral	+	++
<b>Anleihen mit guter Bonität</b>	Euro-Short-Term			●		
	Euro-Staatsanleihen mit bester Bonität	●				
	Euro-Staatsanleihen mit guter Bonität		●			
	Euro-Inflationsanleihen			●		
	Euro-Unternehmensanleihen					●
	US-Unternehmensanleihen*	●				
<b>Risiko-Anleihen</b>	Euro High Yield					●
	US High Yield*		●			
	Schwellenländer in Hartwährung*	●				
	Unternehmensanleihen Schwellenländern*	●				
	Zentral- und Osteuropa in Lokalwährung					●
	Schwellenländer in Lokalwährung			●		
<b>Aktien</b>	Entwickelte Länder				●	
	- Europa				●	
	- USA				●	
	- Japan				●	
	- Pazific ex Japan				●	
	Schwellenländer				●	
<b>Andere</b>	Gold					●
	Immobilien					●
	Rohstoffe			●		
	Alternative Investments Low Vol					●
	Alternative Investments High Vol					●

Trends: Immobilien, Diamanten

Einschätzung der Erste Group



## Trend: Glänzende Aussichten mit Diamanten?!

---

Diamanten...

... sind attraktiv aufgrund ihrer **geringen Volatilität** und **stabilen Erträge**.

... zählen zu den **Sachwerten**.

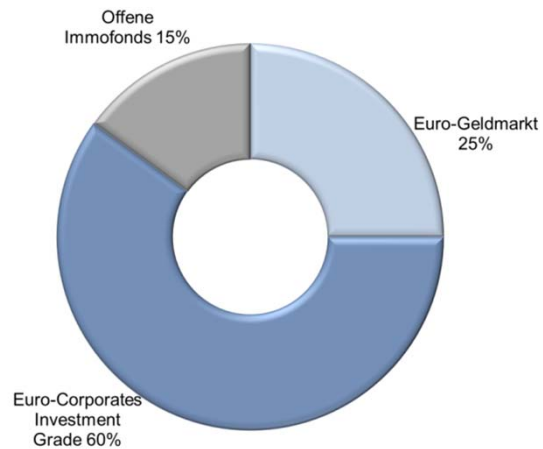
.... bieten Anlegern eine **Diversifikationsmöglichkeit innerhalb der realen Investments** und sind die am einfachsten transportierbaren Sachwerte.

Erste **Bank** bietet **Kooperation mit Skrein**.



# Asset Allocation – Schwergewichte Anleihen und Aktien

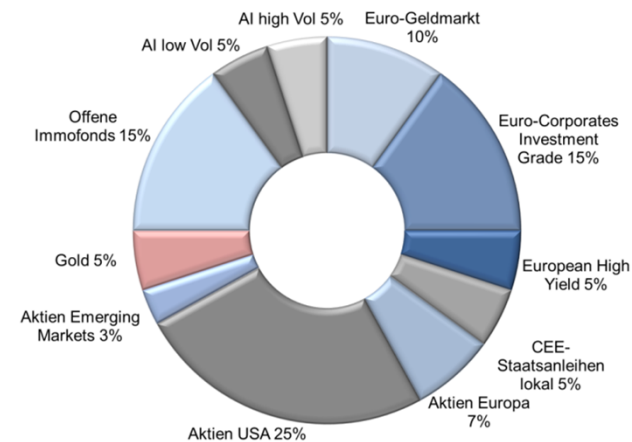
## Sicherheitsbetonte Veranlagung



### Sicherheitsbetonte Veranlagung

- Portfolio besteht vorwiegend aus Investment Grade Anleihen
- Risiko-Anteil zw. 10 - 30 %
- Investmenthorizont min. 5 Jahre

## Ausgewogene Veranlagung



### Ausgewogene Veranlagung

- Portfolio besteht Anleihen, Aktien, Alternative Investments
- Risiko-Anteil zw. 30 – 60 %
- Investmenthorizont min. 5 Jahre

# THE WEALTH REPORT 2015



## LIAM BAILEY

---

Global Head of Research

- How **wealth** will influence **property performance**
- Consider **globalisation** and **protectionism**

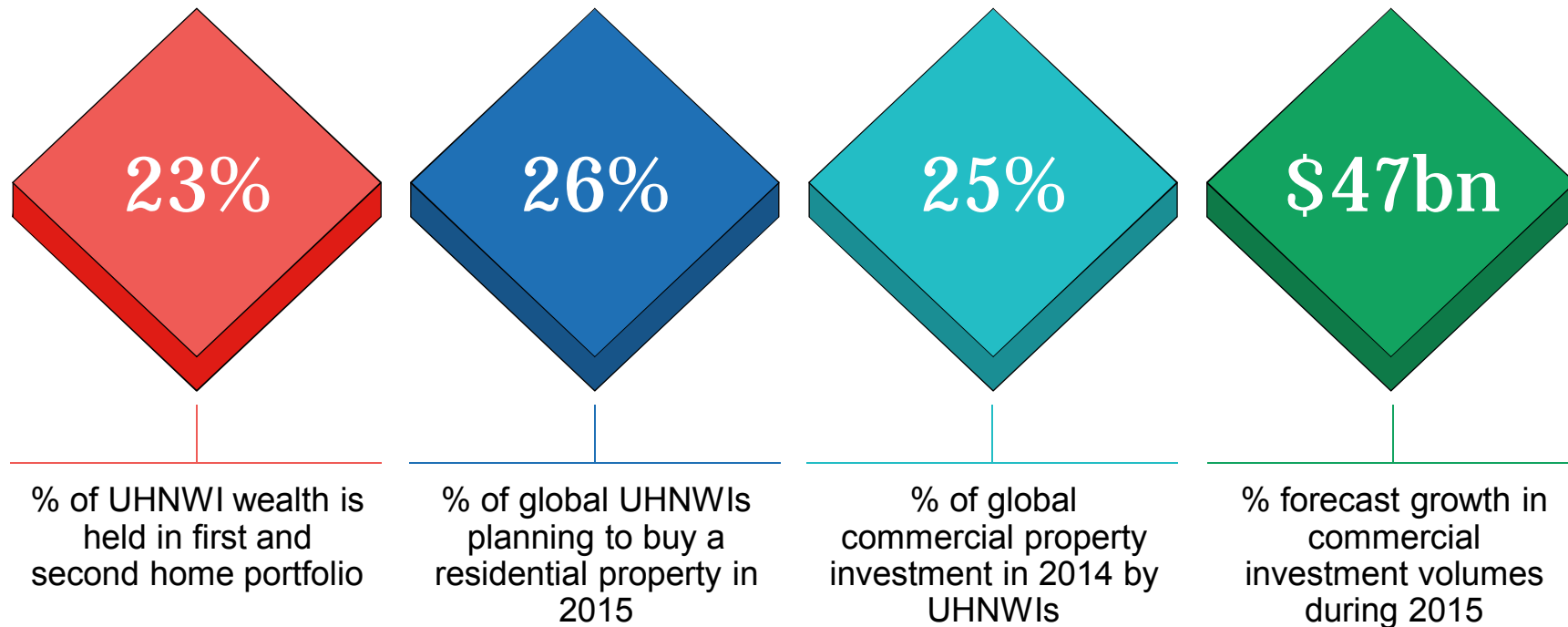




# THE WEALTH REPORT 2015

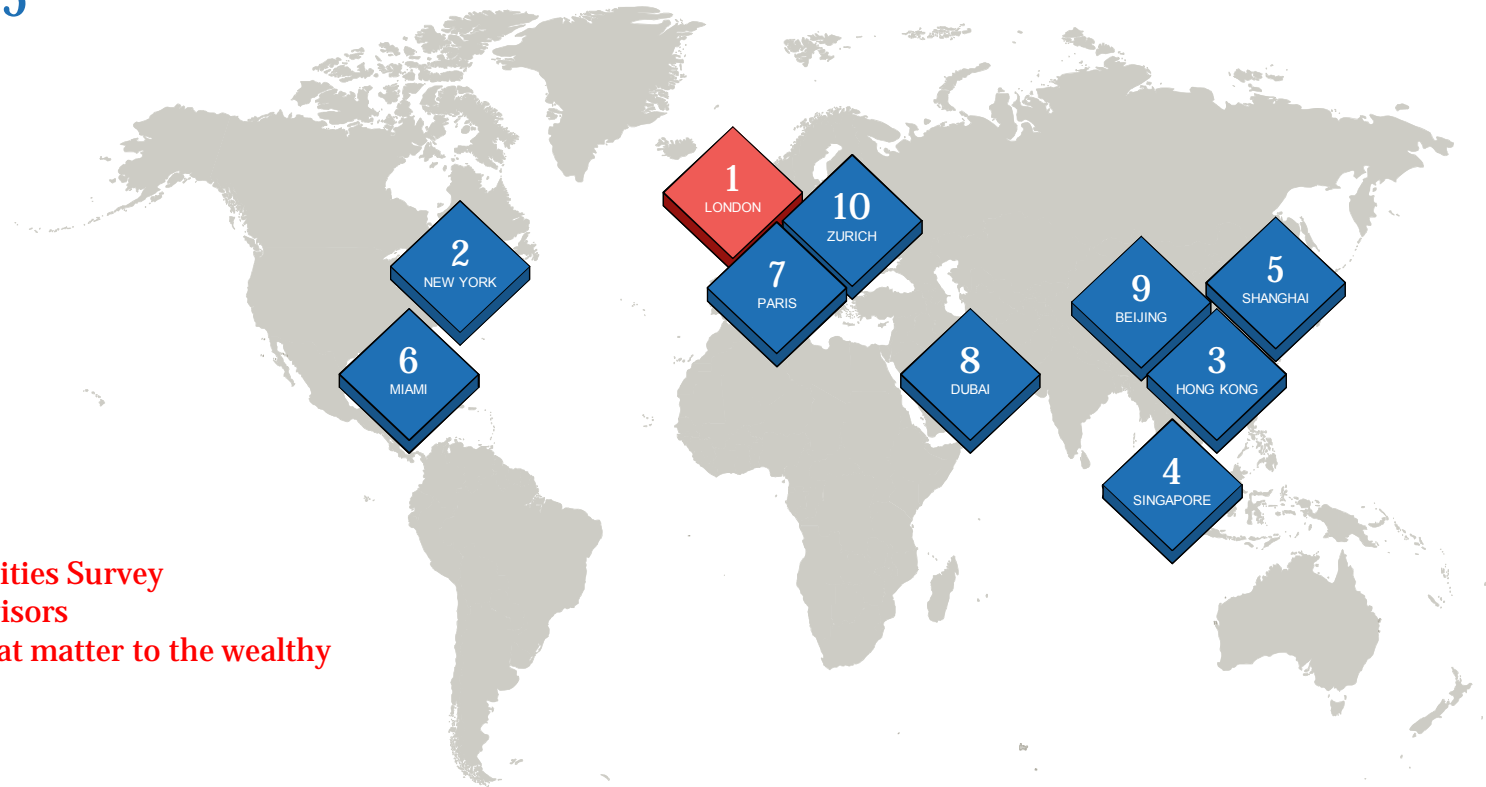


# Why does wealth matter?



• **Wealth investment has a significant influence on market performance**

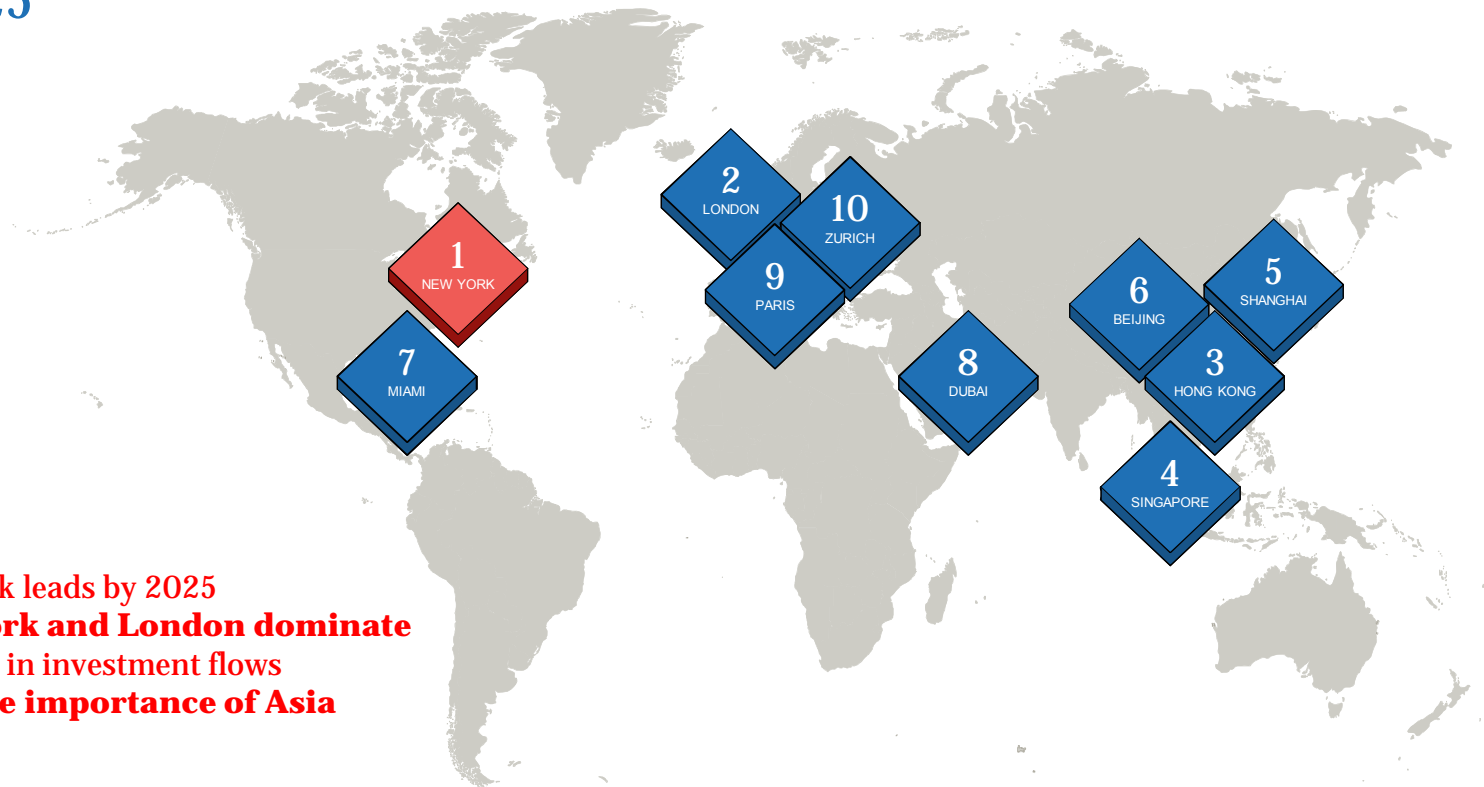
# Top 10 Global Cities 2015



- Global Cities Survey
- 600 Advisors
- Cities that matter to the wealthy

The Wealth Report

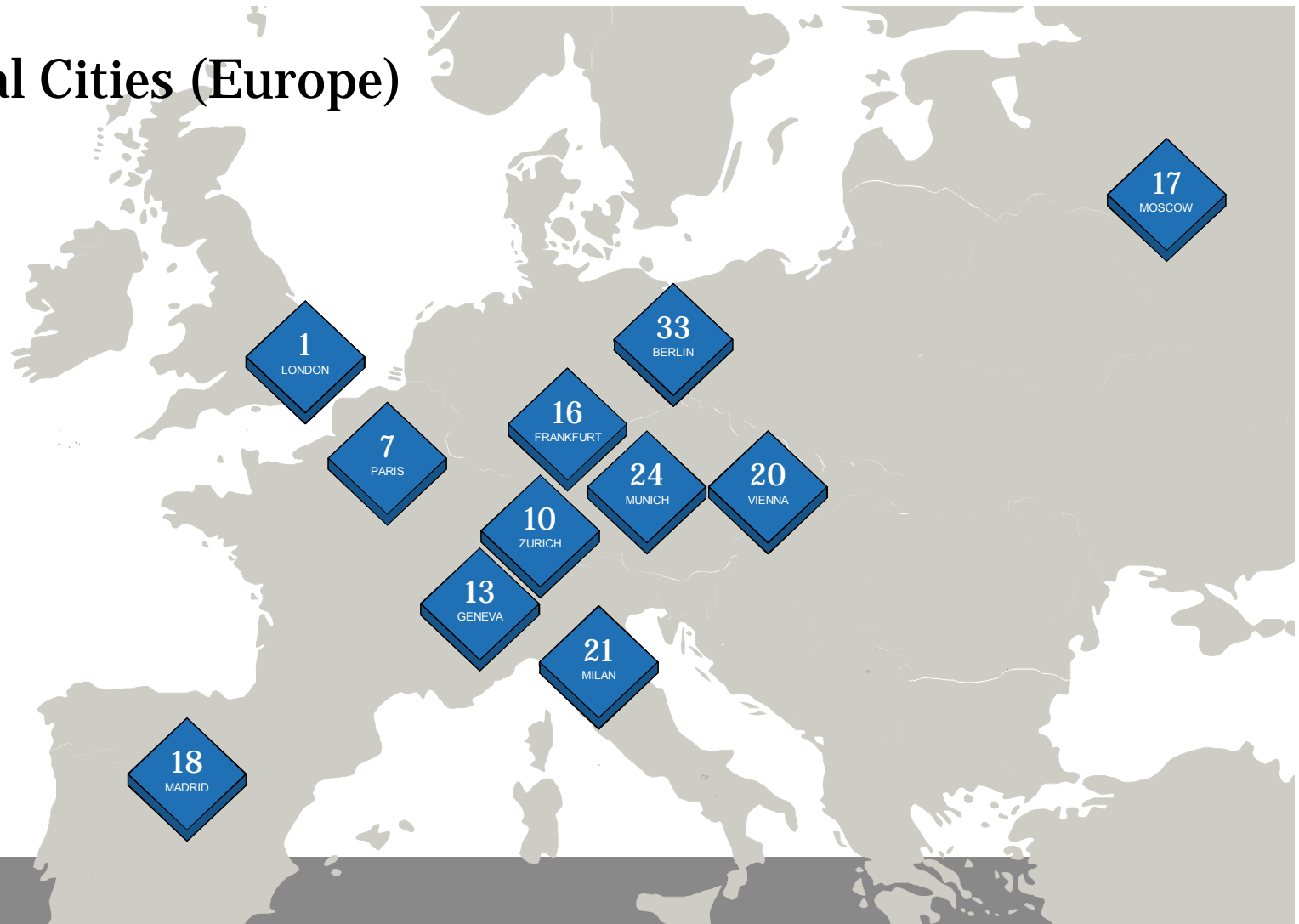
# Top 10 Global Cities 2025



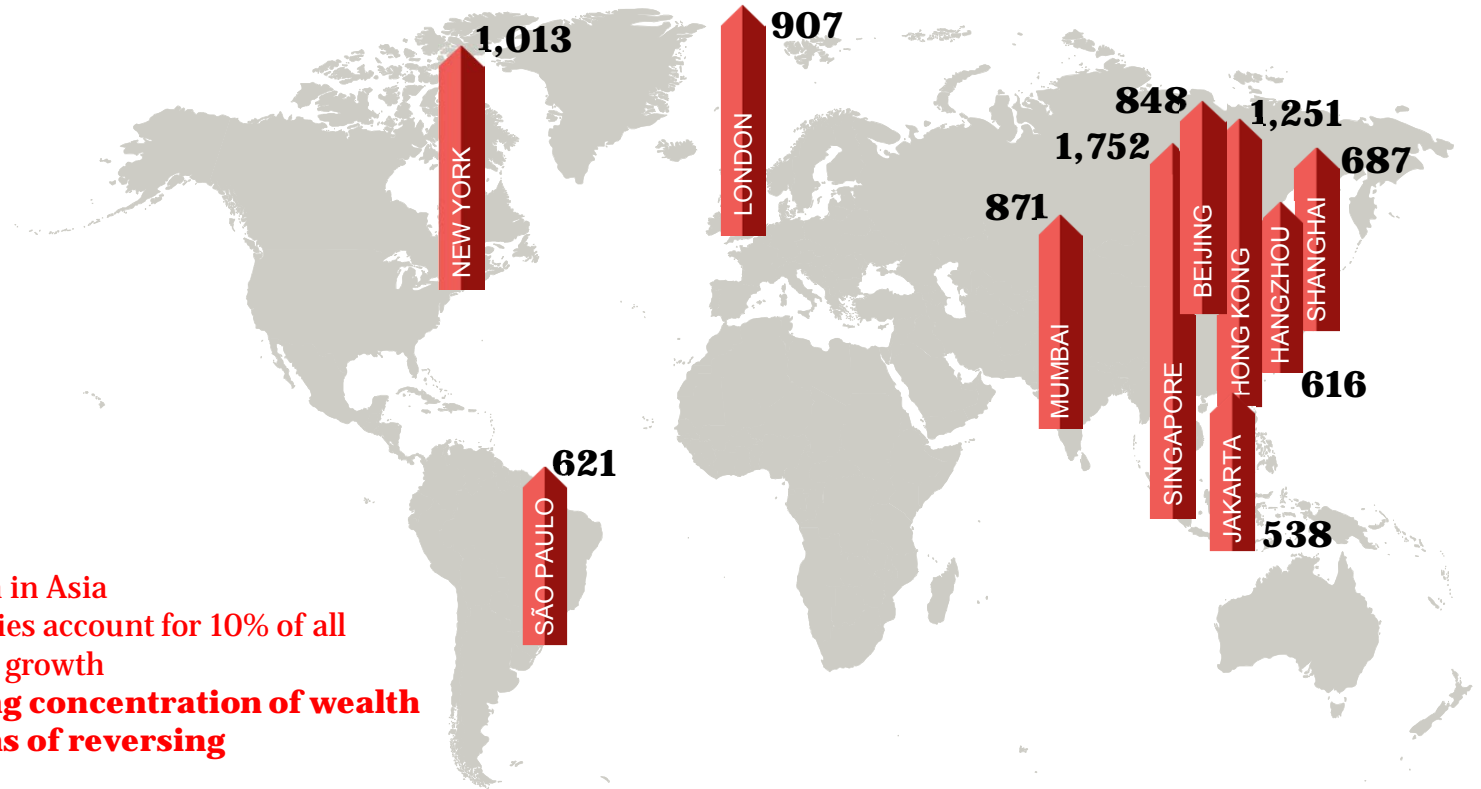
- New York leads by 2025
- **New York and London dominate**
- Drawing in investment flows
- **Note the importance of Asia**

# Top Global Cities (Europe)

## 2015



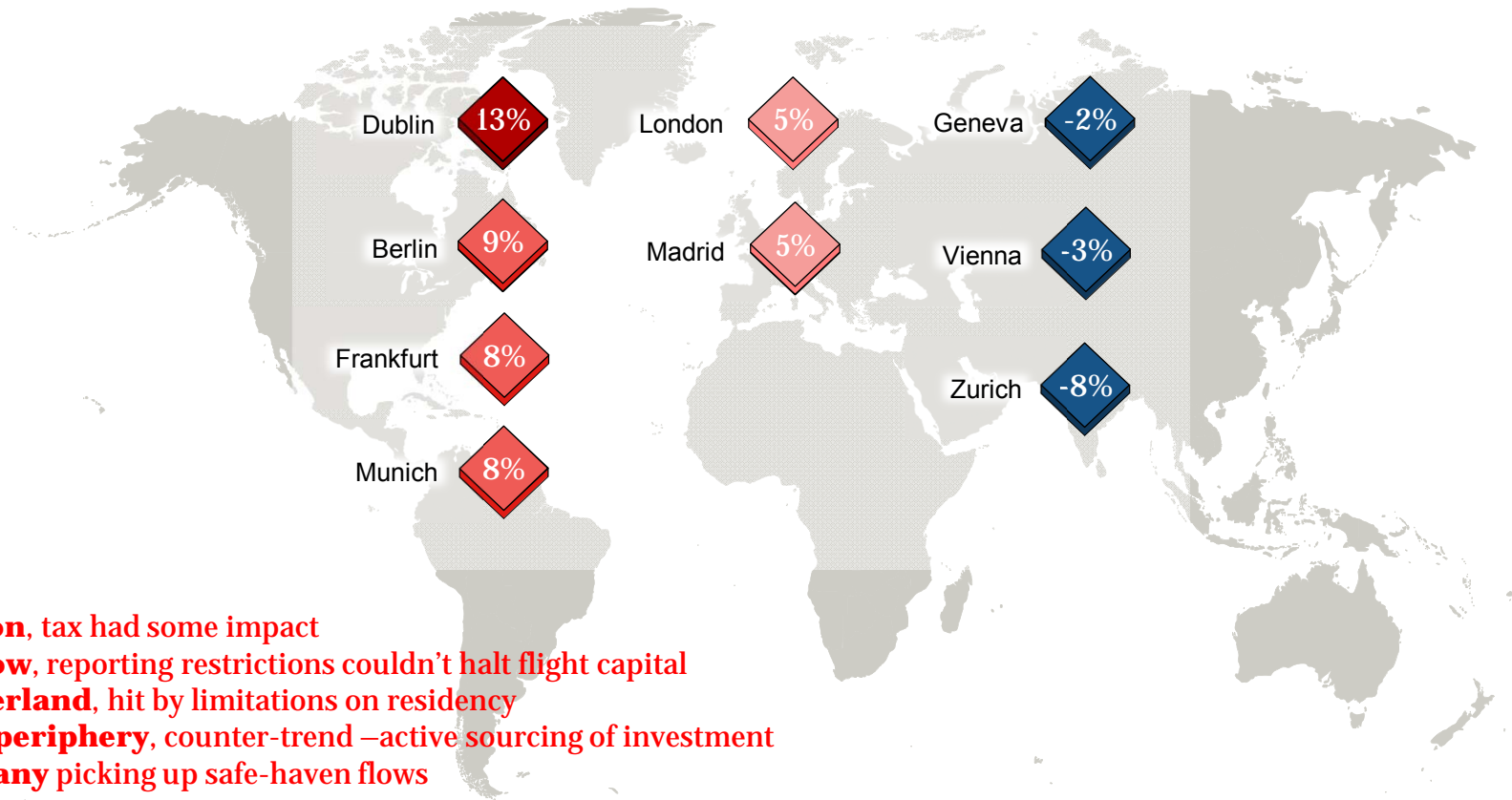
# Top ten cities with the greatest growth in the number of UHNWI residents (2014-2024)



- 7 out ten in Asia
- But 5 cities account for 10% of all UHNWI growth
- **Growing concentration of wealth**
- **No signs of reversing**

The Wealth Report / Wealth Insight

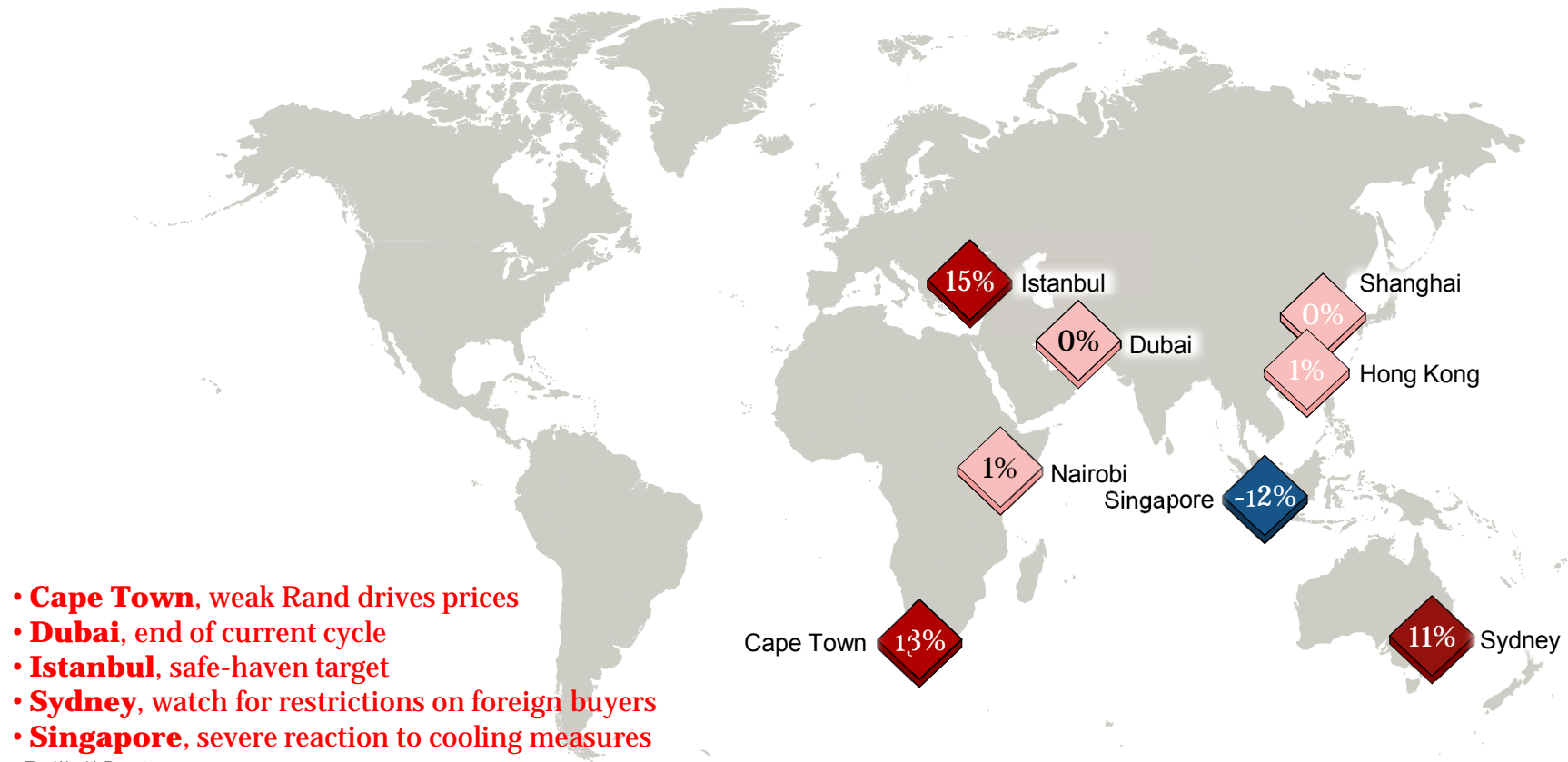
# Prime residential price change, past 12 months



- **London**, tax had some impact
- **Moscow**, reporting restrictions couldn't halt flight capital
- **Switzerland**, hit by limitations on residency
- **Euro-periphery**, counter-trend –active sourcing of investment
- **Germany** picking up safe-haven flows

The Wealth Report

# Prime residential price change, past 12 months



- **Cape Town**, weak Rand drives prices
- **Dubai**, end of current cycle
- **Istanbul**, safe-haven target
- **Sydney**, watch for restrictions on foreign buyers
- **Singapore**, severe reaction to cooling measures

The Wealth Report



# Österreichs Immobilienmarkt Eugen Otto



In association with  
 Knight  
Frank

**ERSTE**   
Private Banking



In association with  
 Knight  
Frank

---

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!**

