

Forstökonomische Tagung LFBÖ

Der Wald als Vermögensanlage

Bruck an der Mur, 8. November 2017



SEMPER CONSTANTIA

PRIVATBANK



UNTERNEHMENSPORTRAIT

1

- I. Die Semper Constantia Privatbank
- II. Daten und Fakten
- III. Expertise
- IV. Auszeichnungen



I. Die Semper Constantia Privatbank

Mit einem verwalteten Vermögen von über 15 Milliarden Euro und 180 Mitarbeitern gehört die Semper Constantia Privatbank AG seit ihrer Gründung im Jahre 1986 zu Österreichs **führenden Privatbanken**. Das Bankhaus agiert dabei als **rein privates Unternehmen**, das sich ausschließlich im Eigentum namhafter österreichischer Unternehmer sowie der Mitglieder des Vorstandes befindet. Es ist vor allem diese **unabhängige Eigentümerstruktur**, die es dem Bankhaus ermöglicht, stets **selbstständig und unternehmerisch** zu agieren.

Die Semper Constantia Privatbank verbindet die klassischen Werte einer Privatbank mit der Expertise und Innovation eines modernen, technologisch führenden Finanzinstitutes. Aufgrund ihrer Unabhängigkeit und Größe zeichnet sich die Bank durch **hohe Flexibilität und Lösungskompetenz** aus, wodurch sie ihren Kunden **individuelle und maßgeschneiderte Dienstleistungen** offerieren kann.

Als Bank „von Unternehmern für Unternehmer“ gehört es zu unserem Selbstverständnis, höchsten Anforderungen zu genügen. Unsere anspruchsvolle Klientel bestehend aus in- und ausländischen **Privatpersonen und Stiftungen, institutionellen Investoren** sowie **externen Vermögensverwaltern** schätzt nicht nur die hohen Standards der Bank, sondern auch ihre Dienstleistungen. Entsprechend unserem Leitbild **„Ihre Bank. Ihr Partner.“** verstehen wir uns als langjährige, auf **Kontinuität in der Betreuung** ausgerichtete Partner unserer Kunden, die von unserem erfahrenen Experten-Team auf dem Weg zur Erreichung ihrer Ziele begleitet werden.



II. Kennzahlen Semper Constantia Privatbank AG per 31.12.2016

• Vermögen in Verwahrung und Verwaltung	EUR	13,9 Mrd.
• Nettoneuakquisitionsvolumen	EUR	2,0 Mrd.
• Wachstum des Volumens in Vermögensverwaltung		14 %
• Eigenkapital	EUR	74,5 Mio.
• Bilanzsumme	EUR	801,3 Mio.
• EGT	EUR	10,1 Mio.
• Capital Ratio		23,1 %
• Return on Equity		14,4 %
• Liquidität – Short Term Funding Ratio		216,1 %
• Anzahl der Mitarbeiter		177



III. Expertise

I. Beratung und diskretionäre Vermögensverwaltung

- Langjährige Erfahrung
- Prämierte Wertentwicklung
- Offene Produktarchitektur
- Publikumsfonds, Spezialfonds, Wertsicherungskonzepte

III. Immobilienexpertise

- Offener Immobilienfonds (Semper*Real* Estate) und Immobilienspezialfonds
- Immobilienaktienfonds (Semper*Property* Global & Europe)
- Vorsorgewohnungen
- Transaktionsberatung (Semper Constantia Realitäten GmbH)

II. Fondshüllen- und Depotbankgeschäft

- Eingespielte Prozesse & hohe Flexibilität
- Kontinuität durch erfahrenes Team
- Professionelles Reporting
- Integrierte IT-Plattform

Einlagen und Kreditgeschäft

- Lombardkredite und ausgewählte Hypothekarkredite

Kundenhandel & Corporate Services

- Wertpapier- und Devisenhandel für Kunden
- Fixed Income und Debt Capital Markets-Dienstleistungen



IV. Auszeichnungen

- **Nr. 1 der Vermögensverwalter in Österreich**
 - 2. Platz Sharpe Ratio (24 Monate) Risikoklasse „konservativ“,
 - 2. Platz Performance (24 Monate) Risikoklasse „konservativ“
 - 5. Platz Sharpe Ratio (36 Monate) Risikoklasse „ausgewogen“Jährliche Analyse der firstfive AG über 80 Mitbewerber
- **Hervorragende Performance unserer Fonds**
 - 1. Platz für unseren Immobilienfonds „SemperReal Estate“ (Performance 12 Monate) bei dem Alternative Investment Award des „Geld Magazin“ im Mai 2016 und FERI-Rating A per 31.3.2016, beste Peergroup-Performance aller in Österreich und Deutschland zum Vertrieb zugelassenen offenen Immobilienfonds von 2010 bis dato. Bester Fonds Kategorie Aktien Österreich – SemperShare Austria (FERI EuroRating Award 2017)
 - 1. Platz „1 Jahr GDF ausgewogen dynamisch“ für das SemperPortfolio Classic beim Österreichischer Dachfonds Award 2016 des Geldmagazins
- **Auszeichnung unserer nachhaltigen Fonds**
 - mit dem österreichischen Umweltzeichen im Jahr 2015 und 2016





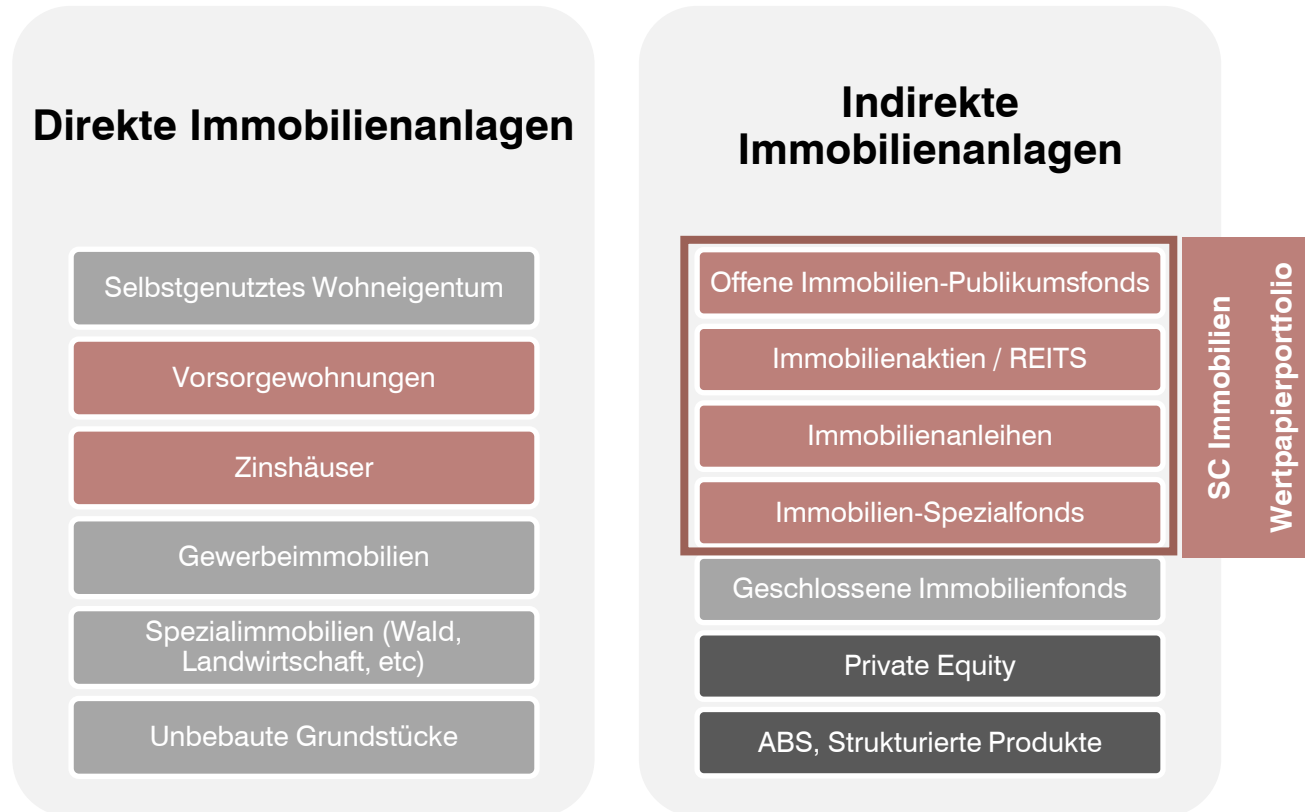
Der Wald als Vermögensanlage

2

- I. Formen von Immobilieninvestments
- II. In Wald investieren – aber wie?
- III. Vor- und Nachteile 1-3
- IV. Dienstleistungen der SRE



I. Formen von Immobilieninvestments



Übersicht Immobilienanlagen; die von Semper Constantia eingesetzten Instrumente sind rot eingefärbt, grau sind jene Formen, die wir als darüberhinausgehend interessant erachten und bei Kundenbedarf maßgeschneidert beimischen können. Private Equity Investments, ABS Produkte und sonstige strukturierte Produkte (schwarz) sieht unsere Immobilienstrategie nicht vor.



II. In Wald investieren – aber wie?

Direkte Immobilienanlagen

Forstwirtschaftliches Eigentum

Landwirtschaftliches Eigentum

Indirekte Immobilienanlagen

Geschlossene Wald-
Publikumsfonds

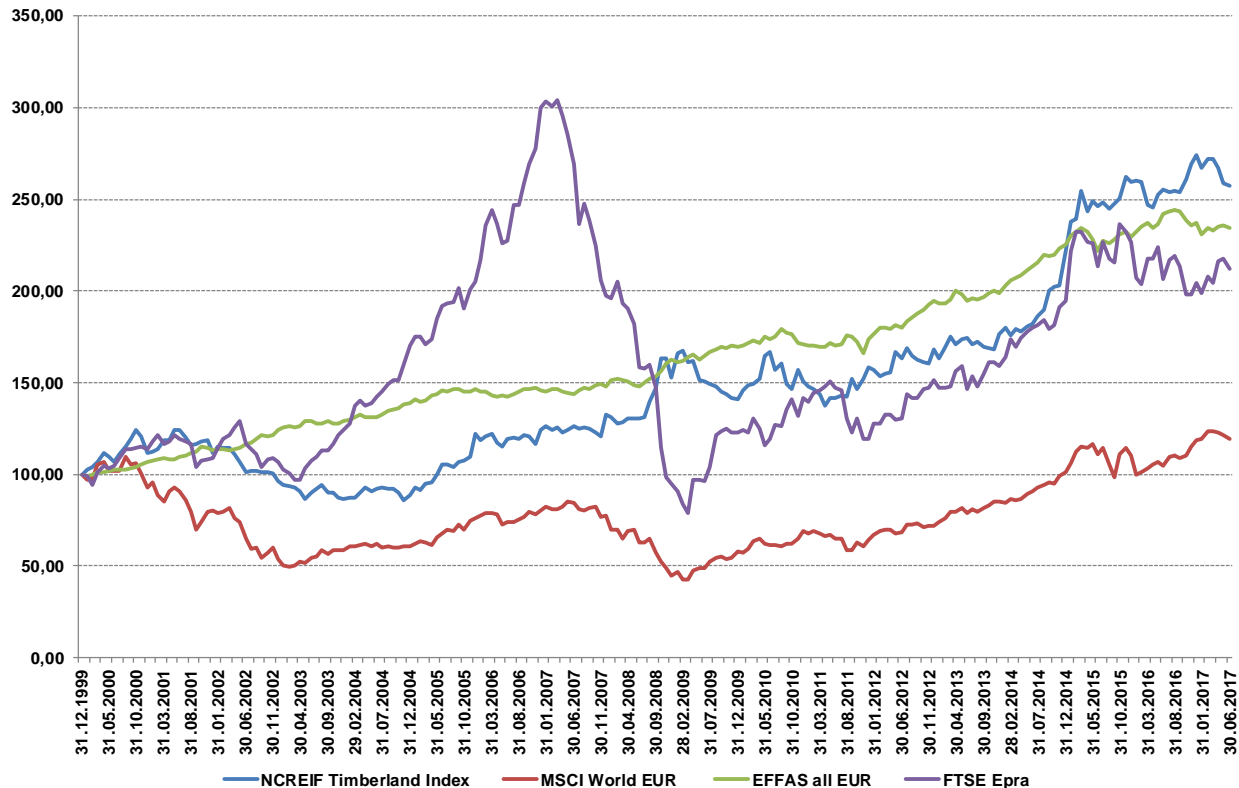
Aktien forstwirtschaftlicher
Unternehmen



III. Vor- und Nachteile - 1

- **Geschlossene Wald-Publikumsfonds**

- + gute Rendite (NCREIF Timberland Index) **9,44% p.a.** letzte 20 Jahre
- keine Liquidität, Laufzeit meistens zwischen 15 und 20 Jahren
- Forstflächen meist im Ausland, (hauptsächlich USA, aber auch Costa Rica, Panama, seltener Neuseeland u.a.)
- für Europa immer noch kein institutionalisierter Markt



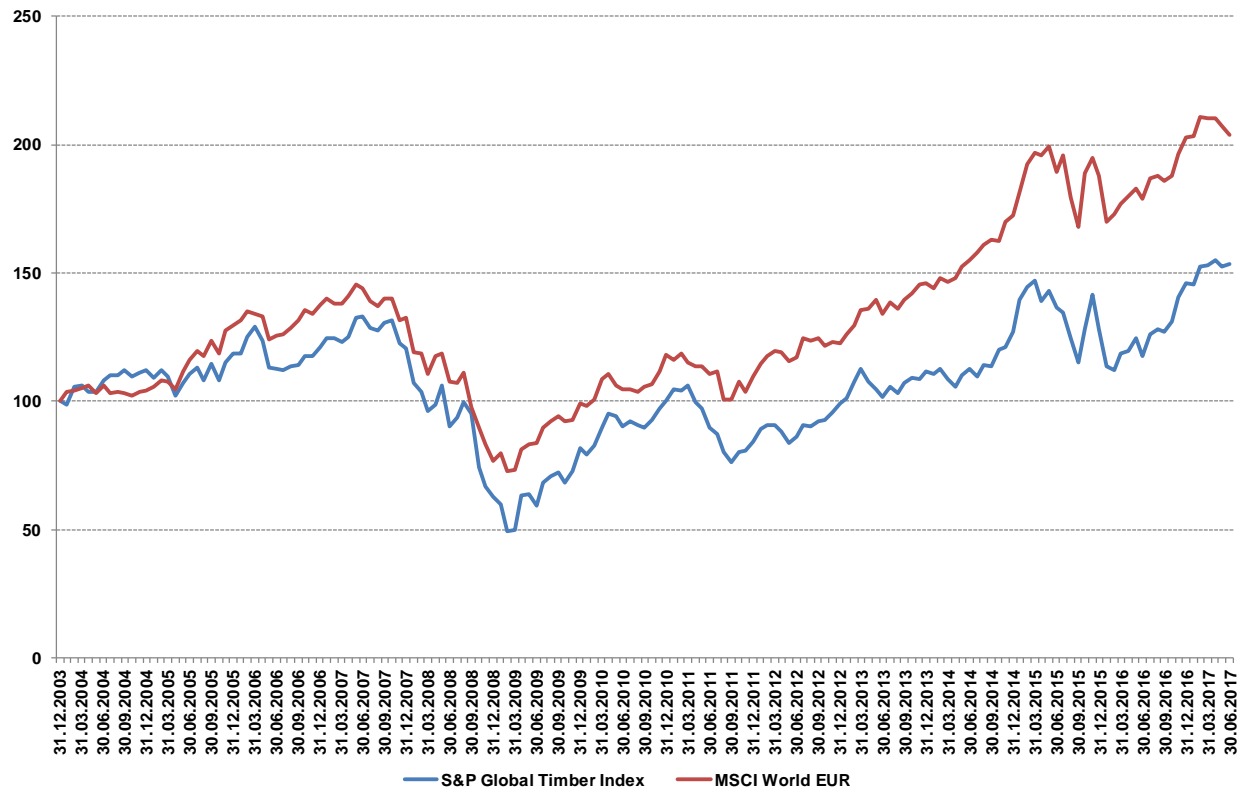
Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass frühere Wertentwicklungen kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse sind.



III. Vor- und Nachteile - 2

- **Aktien forstwirtschaftlicher Unternehmen**

- + sehr gute Liquidität, täglich handelbar
- + leicht in ein Portfolio zu integrieren
- Aktienexposure, daher hohe Korrelation mit den Märkten (Korrelation: 0,79 letzte 15 Jahre)
- hohe Kursschwankungen (Volatilität: über 10% p.a.)



Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass frühere Wertentwicklungen kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse sind.



III. Vor- und Nachteile - 3

- **Forst- und landwirtschaftliches Eigentum**
 - + - je nach Land volle Transparenz
 - + - je nach Land grundbücherliche Sicherung des Eigentums
 - Frage der Bewirtschaftung
 - hoher Verwaltungsaufwand





IV. Dienstleistung der Semper Constantia Privatbank bei forst- und landwirtschaftlichen Investments

- **Real Estate Investment Banking**

- Beratung bei Kauf und Verkauf von forst- und landwirtschaftlichen Flächen
- Maklertätigkeiten bei Kauf und Verkauf von forst- und landwirtschaftlichen Flächen
- Auflegen einer Immobilien-Spezialfondshülle für einen spezifischen Investor

- **Strukturierung des Gesamtvermögens inklusive forst- und landwirtschaftlichen Eigentums**

- Analyse des Risiko/Renditeprofils des Investors
- Definition der strategischen Asset Allocation und deren Steuerung
- Laufende Beratung in jeder Sub-Assetklasse
- KEINE Unterstützung bei der laufenden Verwaltung von forst- und landwirtschaftlichen Gütern



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



Ihre Ansprechpartner bei der Semper Constantia Privatbank:

Mag. Thomas Klatzer
Bereichsverantwortung Private & Institutional Banking

E-Mail: t.klatzer@semperconstantia.at
Tel.: +43-1-536 16-270

Semper Constantia Privatbank Aktiengesellschaft
Heßgasse 1, A-1010 Wien

Franz-Erwein Nostitz-Rieneck
Direktor Private & Institutional Banking

E-Mail: f.nostitz@semperconstantia.at
Tel.: +43-1-536 16-332

Semper Constantia Privatbank Aktiengesellschaft
Heßgasse 1, A-1010 Wien

Disclaimer

Der Inhalt und sämtliche Anhänge dieses Dokuments sind vertraulich und ausschließlich für den (die) genannten Adressaten bestimmt. Jede Form des Gebrauches dieses Dokuments, insbesondere die Reproduktion, Verbreitung, Weiterleitung oder Veröffentlichung ist ausdrücklich untersagt. Das Dokument ist nicht verbindlich, insbesondere stellt es keinen Emissionsprospekt, kein Angebot und keine Empfehlung für eine Veranlagung dar. Das Informationsblatt ersetzt nicht die fachgerechte Beratung für die in diesem Informationsblatt beschriebenen Finanzinstrumente und dient insbesondere nicht als Ersatz für eine umfassende Risikoaufklärung. Die angeführten Daten wurden nach besten Wissen und mit höchster Sorgfalt erhoben. Die Ersteller des Dokuments sowie mit ihm verbundene Unternehmen schließen jede Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der enthaltenen Informationen und geäußerten Meinungen zur Gänze aus. Insbesondere behalten wir uns Satz- und Druckfehler sowie Irrtümer vor. In der Vergangenheit erzielte Wertentwicklungen und Simulation von Transaktionen lassen keine Voraussagen auf zukünftige Erträge zu, potentielle Anleger müssen sich der Anlagerisiken bewusst sein, einschließlich des Risikos, den investierten Betrag zu verlieren.