

Investing in Luxury Assets

ABSTRACT



«Aus einem guten Jäger wird irgendwann automatisch ein sehr guter Sammler.»

Gzim Hasani, CEO und Partner smzh ag

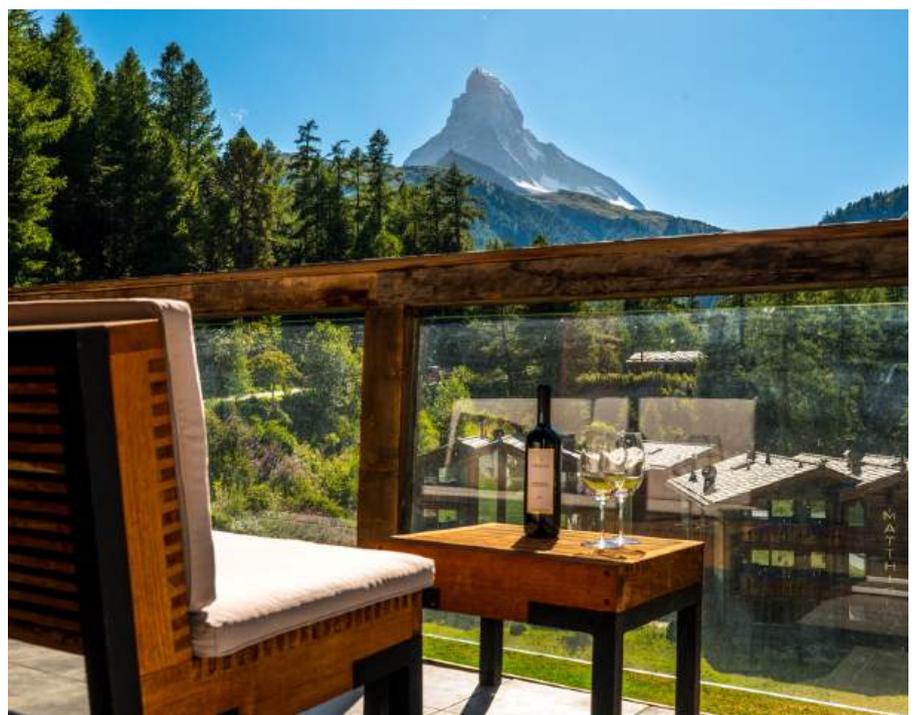
Einstieg

In einer sich rasch bewegenden und verändernden Zeit wächst der Wunsch nach Verbindlichkeit, Einzigartigkeit und Langfristigkeit. Mit exklusiven Sammlerstücken, sogenannten Luxury Assets, erwerben Anleger:innen nicht einfach hochexklusive Objekte oder Produkte, sondern sie setzen damit ein persönliches Statement. Ein leidenschaftliches Bekenntnis zu Lebensstil, Werteverständnis und Wissen. Luxury Assets folgen oft einem emotionalen Narrativ. Rare Uhren faszinieren in Sachen Handwerk, Oldtimer lassen die Herzen im Hinblick auf Design und Mechanik höherschlagen, mit Immobilien an besten Standorten leisten sich unsere Kund:innen weit mehr als wertsteigernde Renditeobjekte. Investieren Kunst-Sammler:innen in Werke von Kunstschaffenden, erweisen sie damit nicht nur deren Talenten oder Ausbildungen die Ehre, sondern auch spannenden Biographien.

Luxury Assets-Kund:innen investieren aus Passion. Mit einem feinen Gespür für Exklusivität und Entwicklung und nicht selten mit dieser disziplinierten, langfristigen Gelassenheit im Hinblick auf die kommenden Generationen - auf die Nachfolgeregelungen in aufstrebenden Familien oder alteingesessenen Dynastien.

Massgeschneiderte Investitionen in Uhren, Schmuck, Immobilien, Oldtimer, Luxusautos, Weine oder Whiskys verstehen wir nicht einfach nur als Trend, sondern als konvergente, langfristige Anlageoption im Ausdruck von Verantwortung und persönlichem Lebensstil. Luxury Assets geben unseren Kund:innen ausserdem etwas zurück, was bei klassischen Investitionen oft fehlt: die grenzenlose Leidenschaft. Der Markt ist komplex

und vielfältig. Persönliche Kontakte, eine professionelle Selektion und Analyse von Angebot und Nachfrage, eine solide Beratung und Betreuung und nicht selten auch ein paar glückliche Zufälle sind entscheidend, um Zugang zu den begehrten Trades in dieser mondänen Welt zu erhalten. smzh ist hier ein starker Partner mit langjähriger Erfahrung und nimmt Anleger:innen mit auf diese Reise.



Marktüberblick

Der Luxusgütermarkt erzielte im Jahr 2024 weltweit ein Umsatzvolumen von rund 340 Milliarden Schweizer Franken. Die Prognosen weisen in diesem Segment für die nächsten Jahre auf eine kontinuierliche Steigerung hin. Bis 2028 wird von einem jährlichen Umsatzwachstum von 3,4 Prozent ausgegangen, was rund 390 Milliarden CHF entspricht. Zwischen den beiden letzten grossen Wirtschaftskrisen Ende 1999 (Platzen der Dotcom-Blase) und dem Kollaps der Investmentbank «Lehman Brothers» im Jahr 2008, kam es zu einem starken Boom in der Luxusgüterbranche, die Umsätze explodierten. Die Weltwirtschaftskrise 2008 hat dem Geschäftszweig einen starken Dämpfer versetzt, die Lager blieben voll, die Umsätze brachen ein. Doch die Branche erholte sich erstaunlich schnell und erzielte in manchen Segmenten bereits im Jahr 2011 wieder Rekordumsätze.

Während Japan und die USA als wichtigste Zielländer von Luxus-Investitionen gelten, schlagen in den letzten Jahren auch der Nahe Osten und die BRIC-Länder (Brasilien, Russland, Indien und China) mit ihrem Wachstumspotenzial und Markenbedürfnis (insbesondere nach westlichen Brands) mit einem beachtlichen Wachstumspotenzial gegen oben aus. Auch die zu Wohlstand gekommene Mittelschicht in vielen Schwellenländern und die gestiegene Zahl der hedonistisch ausgerichteten Topverdiener weltweit stützen diese Entwicklung. Innerhalb des Luxusgütermarktes, den wir in Luxury Goods (Konsumgüter) und Luxus Assets (Wertanlagen) unterscheiden, fokussieren wir uns auf Investments in Kunst, Immobilien, Uhren, Schmuck, Oldtimer, Luxusfahrzeuge, Weine und Spirituosen. All diese Anlagen können nicht nur eine attraktive Rendite bieten, sondern auch ein effektives Instrument zur Diversifikation eines Portfolios sein.



Luxury Good oder Luxury Asset

Die Trennlinie zwischen einem «Luxury Good» und einem «Luxury Asset» liegt in der Erwartung des Werterhalts und der Wertsteigerung. Ein «Luxury Good» dient primär dem Konsum und repräsentiert Exklusivität und Stil. Ein «Luxury Asset» hingegen ist eine strategische Investition, die langfristig Wert schafft und als Teil einer diversifizierten Vermögensstrategie gesehen wird.

Wertsteigerung und Renditen

Ikonische Stücke und Luxusgüter gewinnen im Laufe der Zeit in der Regel an Wert, da sie bei Sammlern und Liebhabern langfristig auf eine hohe Nachfrage stossen. Anders als bei Aktien und Anleihen ist der Value bei Luxusgüter nicht direkt von den Finanzmärkten und deren Schwankungen abhängig. Das Investment in Luxusgüter, die auf dem globalen Markt eine hohe Nachfrage geniessen, kann sich von einem Hobby in ein profitables Unternehmen verwandeln. Die weltweite Attraktivität erleichtert auch Wiederverkäufe deutlich. Ausserdem bildet die Diversifizierung des Anlageportfolios eine grundlegende Strategie für das individuelle Risikomanagement. Luxusgüter stellen hier eine interessante, alternative Anlageklasse dar, die zur Diversifizierung der Bestände und zur Verringerung des Risikos beitragen kann.

Liquidität

Eine der grössten Herausforderungen bei Investitionen in Luxusvermögenswerte ist die Liquidität. Es kann schwierig sein, die Vermögenswerte schnell und zu einem guten Preis zu verkaufen, vor allem wenn der Markt für diesen Vermögenswert klein oder unbeständig ist.

Unterhaltskosten / Lagerung

Im Gegensatz zu Anlagen wie Aktien oder Anleihen erfordern Luxusvermögenswerte oft eine sorgfältige Pflege und einen erheblichen Wartungsaufwand. Dazu gehören Kosten für Lagerung, Versicherung, Restaurierung oder Unterhalt. Diese Faktoren können die Gesamtbetriebskosten erhöhen.



Marktvolatilität

Der Wert von Luxury Assets ist durch eine Vielzahl von Faktoren beeinflusst, darunter Veränderungen des Verbrauchergeschmacks, wirtschaftliche Bedingungen und geopolitische Ereignisse. Dies kann zu Preisschwankungen führen, weshalb es für Anleger:innen wichtig ist, informiert zu bleiben und auf mögliche Wertschwankungen vorbereitet zu sein.



Die Luxury Assets - Investitionen, die wir in unserem White Paper tiefgehend erläutern, sind:

- Kunst
- Uhren / Schmuck
- Immobilien
- Oldtimer und Luxusfahrzeuge
- Weine und Spirituosen

Ab Ende
September
exklusiv bei
smzh erhältlich



Hier anmelden

smzh für Sie

Wir unterstützen Sie bei der Auswahl geeigneter Investitionsobjekte, bieten Zugang zu exklusiven Märkten und Auktionen und beraten bei der langfristigen Strategieplanung. Darüber hinaus kümmern wir uns um die professionelle Katalogisierung, Versicherungen und die sichere Aufbewahrung Ihrer Assets. Unser Ziel ist es, Anleger:innen zu helfen, eine gut diversifizierte und wertsteigernde Sammlung aufzubauen, die ihren finanziellen Zielen entspricht.

Kontaktieren Sie uns und wir stellen Ihnen die besten Expert:innen zur Seite.



Rufen Sie uns unter
+41 43 355 44 55 an oder
vereinbaren Sie einen
Termin online

Über uns

Die smzh ag ist ein unabhängiger Finanzdienstleister, der seinen Kund:innen mit einer umfassenden, transparenten und nachhaltigen Beratung in den Themenfeldern Finanzen & Anlagen, Vorsorge & Versicherungen, Hypotheken & Immobilien sowie Steuern & Recht zur Verfügung steht.

📍 Besuchen Sie uns in

Arosa · Aarau · Baden · Basel · Bern · Buchs SG · Chur · Frauenfeld · Luzern · Pfäffikon SZ · St. Gallen · Sursee · Zürich



smzh ag
Tödistrasse 53, CH-8002 Zürich
+41 43 355 44 55
contact@smzh.ch
www.smzh.ch

