

Protokoll 13
Clubtreffen, Vortrag Wilfried Amann (HYPO VLB)
02.02.2025 10:00 Uhr bis 12:00 Uhr



Rotaract Vorarlberg

Anwesenheit:

Chiara Anesi
Samuel Benvenuti (Protokollführer)
Simon Benner
Darío Boca
Karolina Duelli
Michael Gstach
Dr. Anselm Hartmann
Felix Humml
Johanna Ludescher (Gast)
Mykola Myroshnychenko
Emilia Piber
Leonard Piber
Florian Steinhauser
Mathias Sternbach
Zwei Schnuppergäste: Luis und Simon

Tagesordnungspunkte:

Begrüßung durch den Präsidenten Felix Humml

Nächste Veranstaltungen

- Mittwoch, 19. Februar 2025; Max Pichler, District Rotaract Representative
- Sonntag, 2. März 2025; Verena Konrad vom Vorarlberger Architektur Institut

RAC Vorarlberg Generalversammlung

- Am Mittwoch, 19. März 2025
- Volle Anwesenheit wichtig

Vortrag Wilfried Amann: Investmentlandschaft – Blick auf die Kapitalmärkte

- Präsentation von Dr. Wilfried Amann, Vorstand Hypo Vorarlberg
- Inhalte:
 - Wirtschaft

- Indien ist nun das bevölkerungsreichste Land und zeigt starkes Wirtschaftswachstum
- Globale BIP-Wachstumsprognose: 2025 & 2026 bei 3,3 %, mit unterschiedlicher Entwicklung in den Regionen
- EU-Inflation im Dezember 2024 leicht gestiegen auf 2,4 %, USA bei 2,7 %, Österreich bei 2,0 %
- in den USA und Europa zur Bekämpfung wirtschaftlicher Unsicherheiten
- Arbeitsmarkt - stabile Arbeitslosenquote in der Eurozone (6,3 %), USA mit leichten Schwankungen
- Aktienmarkt
 - US-Aktienmarkt bleibt führend, getrieben durch Tech-Riesen, während China von Stimuli profitiert
 - MSCI World zeigt langfristig stabile Entwicklung, besonders durch US-Unternehmen dominiert
 - Trump-Sieg und Zinssenkungen haben positive Impulse auf US-Märkte, während Europa schwächelt
- Zinsen und Anleihenmarkt
 - Zinssenkungen durch EZB erwartet, Fed könnte aufgrund von Trumps Politik vorsichtiger agieren
 - Renditen für 10-jährige Anleihen steigen (USA: 4,6 %, Deutschland: 2,42 %, Schweiz: 0,32 %).
 - Realzinsen in Österreich wieder positiv, mit sinkender Inflation und stabilen Anleihenrenditen
- Alternative Investments
 - Goldpreis auf Rekordniveau, getrieben durch Zentralbankkäufe und wirtschaftliche Unsicherheiten
 - Ölpreis trotz schwächerer Nachfrage gestiegen, OPEC+ erwartet für 2025 Rückgang der Nachfrage
 - Kryptowährungen profitieren von regulatorischen Lockerungen durch Trump und starker Marktstimmung
- Kryptowährungen
 - Bitcoin zeigt wachsende Marktakzeptanz, wird oft mit digitalem Gold verglichen

- Korrelation zwischen Tech-Aktien und Kryptowährungen nimmt zu
- Trump-Sieg beflügelt Kryptomarkt, regulatorische Lockerungen erwartet – DOGE Ministerium von Musk
- Fokus Schweiz
 - Schweizer Franken hat durch Zinssenkung abgewertet, bleibt aber als sicherer Hafen gefragt
- Vermögensverwaltungsstrategien
 - Diversifikation als zentrale Strategie zur Risikominimierung
 - Verschiedene Anlagestrategien: Defensiv, Balanced und Offensiv mit angepasstem Risiko-Rendite-Profil
 - Institutionelle Investoren setzen verstärkt auf sektorale und regionale Schwerpunkte
- Allgemeines
 - Diversifikation als wichtigster Faktor für langfristige Renditen.
 - Langfristige Anlagen reduzieren Volatilität und steigern Stabilität des Portfolios.
 - Häufige Fehler bei Investitionen: mangelnde Diversifikation, Überreaktion auf Trends, Home-Bias
- Fragen (u. a.):
 - Ist es realistisch, dass beim Pensionssystem die Beträge in Zukunft nicht zu 100 % umgelegt, sondern auch angelegt werden?
Ja, das ist durchaus möglich
 - Ab wann ist eine individuelle Vermögensverwaltung bei der HYPO möglich?
Ab 750.000 €
 - Stimmt es, dass die EZB der Fed bzgl. Leitzinspolitik ein wenig nachhinkt?
Es sind unterschiedliche Philosophien dahinter, in den USA ist die Inflation auch noch höher, deswegen senkte die Fed den Leitzins nicht

DIE VOLLSTÄNDIGE PRÄSENTATION BEFINDET SICH AUCH IM NEWSLETTER-ANHANG

Verabschiedung