

UNVEIL THE MIDDLE EAST FO

揭开中东富豪家族办公室的神秘面纱

说到迪拜、中东,大多数人的印象除了土豪就是战乱。可也正是因为地缘政治的不稳定性,中东富豪家族办公室的投资哲学追求平稳增值,注重稳定的海外投资,不盲目追求热钱和新兴趋势,有许多值得借鉴之处。文 | 刘若穗(驻旧金山特约记者)

本期本刊专访了中东著名家族 Al Duaij



Al Duaij这个姓氏在海湾地区不同凡响,代表了科威特的“老牌”富豪家族。这个家族财富的源流要追溯到17世纪,源起于海湾地区的商业地产。当年,Al Duaij家族成立了科威特第一家慈善基金,目前科威特一些公共建筑的给排水系统还是这个家族当年的慈善捐赠。

Mohammad Al Duaij是Al Duaij家族的成员,从巴黎利兹大学金融专业毕业后,他加入科威特阿拉伯

经济发展基金会(Kuwait Fund for Arab Economic Development),成为亚洲项目融资团队的一员,后又在科威特环球投资所(Global Investment House)任投资经理。到2008年,Mohammad终于回归家族事业,打理家族的单一家族办公室,担任Alea Global Group的CEO,并逐步将业务扩大到提供金融投资咨询服务。

家族办公室总是低调的,中东富豪的家族办公室更是如此。西方世界对此也是雾里看花,而Al Duaij来自于中东富豪世家,对Al Duaij家族的信任也令不少中东最顶尖的富豪家族成为他的客户。他对中东富豪的家族财富投资安排所知甚多。

中东富豪独特之处

从与Mohammad的对话中,可以了解到中东地区的家族办公室具有很多独特之处。

中东家族办公室大多数拥有“老钱”,根据福布斯资料,中东亿万富豪中仅38%是白手起家的,其余全部是承继了家族财团的财富。Mohammad负责的家族办公室亦是如此。很多家族起家于商业、基建和房地产等,百多年来生活优裕。Mohammad还特别解释道,中东地区富豪家族的财富并非来自石油——石油矿藏一般由政府拥有,只是有些富豪家族可能参与部分石油运输业务。

世人常有种错觉,中东石油富豪“钱多,不懂投资”。其实不然,他们有自己的投资哲学,而且执着于此,相信要投资于可以看得见的资产和自己熟悉的领域。因此,对一些所谓的“新投资概念”的态度是略为保守的。

西方投资行业中一直重视通过数据作出投资判断,中东富豪的家族办公室则更关注数据后面的故事。也许世代拥有大量财富的中东富豪家族在投资决策上更为从容和谨慎,在作出决策后也更为坚定。他们依旧保持着这个地区多年的文化传统,先交朋友再做生意。Mohammad往往会先花一个小时和客户聊聊天,谈谈足球和政治,然后再进入主题。

正是因为地区政治局势不够稳定,中东富豪家族青睐的投资地区多半是局势稳定的国家,在亚洲,他们更多青睐的是新加坡和日本。

“只投看得见的资产”

Mohammad一再强调他负责的家族办公室只投资看得见的资产(tangible asset),只投资自己懂行的领域。他们起初主要投资中东的房地产,以及波斯湾和欧洲的私募基金,近年逐步把投资范围扩大到更为广

泛的地区和领域,比如巴西的农地以及亚洲的商品交易所。他们并未涉足高科技行业,也没有紧跟潮流,投资虚拟货币或者区块链。“不仅仅是我,中东地区很多家族办公室都持有类似的投资哲学。我的一个重点投资方向是农业,因为这与人们的生活息息相关。”然而, Mohammad的投资风格并不保守,他在擅长的领域中承担高风险以取得相应的收益。他的家族办公室投资南美的土地和并通过PE投资欧洲农业。他最近正在准备投资墨西哥的种植园和农地,“农业这个投资方向,未来长期不会变”。这个家族发迹于房地产,其某些投资基因数百年来依然有所保留。

中东地区的投资机会何在?

越来越多的中国投资者在世界范围内寻求投资机会。为此, Mohammad特意介绍了他对中东地区近期投资机会的一些见解。2020年的世博会将在迪拜举行。因此,他坚定地认为中东地区近期的投资方向应该集中于与“世博会”相关的领域,比如房地产、基建、酒店和娱乐行业。这也是他的家族的传统生意。谈起这些他很兴奋。“这些都是看得见的投资。”

同时,他也看好中国市场,“这是世界最大的消费市场。中国投资者在国内也能找到很多机会”。

重视家族传承

Mohammad出生于1980年,算是一位“80后”。这位富豪家族的成员的业余生活并不奢侈,像很多西方人一样,他喜欢登山和去世界各地旅行。

然而,含着银匙出生的他背负着这个世家望族的责任。他表示,守护Al Duaij这个姓氏的声望对他而言是最重要的。而这个家族在培养下一代上也很有心得。

“家族的孩子们从小就接触生意。我们安排他们暑假到家族企业里来,看看公司是怎么运转的。随着孩子逐渐成长,会让他们参与决策,而且采纳他们的决定,哪怕这些建议微不足道。家族鼓励孩子做自己想做的事情,并且相信这种激情可以带来成功。Al Duaij家族的孩子们生来就与我们的家族生意密不可分。”这与亚洲富豪家族的商业文化有异曲同工之处。④