

# Botschaft des CEO



**José Luis Molina**  
CEO

Sehr geehrte Investoren, Gesellschafter und Freunde von AltamarCAM,

Beim Verfassen dieser Botschaft fällt es mir schwer, über das Jahr 2021 zu sprechen – ein wirklich hervorragendes Jahr für unser Unternehmen – ohne auf die Ereignisse des ersten Halbjahres 2022 einzugehen. Tatsächlich haben die aktuellen geopolitischen globalen Ereignisse und die Veränderungen vieler Wirtschaftsindikatoren zu einem erheblichen Maß an Unsicherheit geführt.

Ich möchte mich jedoch in erster Linie auf das konzentrieren, was im Jahr 2021 geschehen ist, und gleichzeitig unsere feste Zusage an alle unsere Stakeholder

bekräftigen, weiterhin sehr hart zu arbeiten, wie wir es seit fast 20 Jahren tun, um gleichgerichtete Interessen mit unseren Investoren sicherzustellen, indem wir unser eigenes Kapital Seite an Seite mit Ihnen investieren. Unsere Disziplin und Anlagephilosophie konzentrieren sich weiterhin auf Kapitalerhalt und Risikovermeidung. Zudem halten wir in allen Aspekten unseres Geschäfts an unserem ESG-Fokus fest.

Unsere Erfahrung der letzten zwei Jahrzehnte zeigt, dass es in Zeiten der Krise und der Unsicherheit besonders wichtig ist, äußerst fokussiert und umsichtig zu bleiben und sich auch daran zu erinnern, dass langfristige Investitionen in Private Markets in der Regel zu einer deutlichen Outperformance führen, insbesondere für diejenigen, die den Weitblick haben, auch in diesen unsicheren Zeiten weiter zu investieren.

**Zurück zum Jahr 2021 – Hervorragende Performance, fortgesetztes Wachstum, verstärkte Digitalisierung und technologische Verbesserungen, erfolgreiche Integration von Altamar und CAM Alternatives sowie ESG-Erfolge.**

Dies sind die fünf wichtigsten Konzepte, die das Jahr 2021 für AltamarCAM geprägt haben.

**Hervorragende Performance im Jahr 2021.** Trotz der Schwierigkeiten im Zusammenhang mit der Pandemie, die das ganze Jahr über anhielten, sowie der neuen Realität, die sich aus dem Anstieg der Inflation, der internationalen Instabilität, Problemen in den Lieferketten und dem Anstieg der Rohstoffpreise



ergab, **erzielten unsere Fonds über alle Anlageklassen hinweg hervorragende absolute und relative Renditen.**

**Fortgesetztes Wachstum.** Die Investitionen in Private Assets sind im Jahr 2021 trotz der globalen Herausforderungen weiter gewachsen, da das traditionelle 60/40-Modell gegenüber moderneren Modellen der Vermögensallokation und Portfoliokonstruktion weiter an Boden verloren hat. Dadurch entwickelten sich Private Assets weltweit zu einer wichtigen Anlagestrategie in den Anlageportfolios. AltamarCAM konnte an diesem Branchenwachstum erfolgreich teilhaben, da unser diversifizierter Kundenstamm, der sich aus Versicherungsgesellschaften, Pensionsfonds, Finanzinstituten, Family Offices und Private-Banking-Kunden zusammensetzt, im Laufe des Jahres ebenfalls wuchs und nun mehr als 500 institutionelle Kunden und 10.000 Privatkunden umfasst. Im Jahr 2021 wurden zusätzliche Mittel in Höhe von fast 2,7 Mrd. EUR zugesagt, sodass sich das von unseren Kunden insgesamt zugesagte Kapital nun auf rund 17,0 Mrd. EUR beläuft.

Ein wesentlicher Teil unseres Wachstums im Jahr 2021 kam von unserem **Client-Solutions-Team**, das neue maßgeschneiderte Programme mit einem Gesamtvolumen von fast 5 Mrd. EUR aufgesetzt hat und eine ausgewählte Anzahl von Versicherungsgesellschaften, Family Offices und Privatbanken betreut. Wir glauben, dass die sogenannten Segregated Managed Accounts oder „SMAs“ in Zukunft unser größter Wachstumsbereich sein wird.

**Verstärkte Digitalisierung und technologische Verbesserungen.** Im

Jahr 2021 haben wir die Funktionalitäten unserer IT-Plattform erweitert, sodass wir im Technologiebereich erhebliche Fortschritte machten. Infolge dieser Entwicklung können wir nicht nur effizienter und skalierbarer arbeiten, sondern auch die Erfahrungen unserer Kunden kontinuierlich verbessern und ihnen eine breitere Produktpalette und ein individuelleres Angebot an Anlageprogrammen sowie maßgeschneiderte Dienstleistungen und Lösungen anbieten, die auf ihre individuellen Bedürfnisse zugeschnitten sind. All dies dient einem einzigen Ziel: Wir wollen für unsere Kunden der Partner ihrer Wahl sein, da sie im Mittelpunkt unseres Handelns stehen.

**Erfolgreiche Integration von Altamar und CAM Alternatives.** Wir freuen uns sehr, berichten zu können, dass wir nach dem Zusammenschluss von Altamar und CAM nun ein vollständig integriertes und viel stärkeres Unternehmen sind. Wir sehen bereits die Vorteile, die sich daraus ergeben, Teil einer erfolgreicherer Plattform zu sein, die es uns ermöglicht, unseren bestehenden und neuen Kunden verbesserte Kompetenzen und Dienstleistungen anzubieten. Unser wertvollstes Kapital, unser Team, ist im Jahr 2021 weiter gewachsen, ohne dabei unsere stark wertorientierte Kultur verloren zu haben. Wir beschäftigen heute mehr als 270 Mitarbeiter, von denen etwa 80 Investment-Professionals sind.

**ESG-Erfolge.** Wir freuen uns über die kontinuierlichen Fortschritte im ESG-Bereich. Wie die meisten von Ihnen bereits wissen, ist ESG ein integraler Bestandteil unseres Unternehmensauftrages und unserer Strategie.

Über uns

1. **Botschaften unseres Managements**  
Co-Chairs  
• CEO

2. Kundenlösungen und Dienstleistungen

3. Investitionsbereiche

4. Corporate Advisory und Distributionsgeschäft

Investition in die Zukunft

## 1. Botschaften unseres Managements

Wir bei AltamarCAM sind der festen Überzeugung, dass ESG-Faktoren nicht nur unsere Performance verbessern und unsere Beziehung zu unseren Investoren als vertrauenswürdiger Berater stärken, sondern auch unsere Risikomanagement-fähigkeiten verbessern und unser Produktangebot durch neue Investitionsmöglichkeiten für unsere Kunden ergänzen werden. Die Integration von ESG-Kriterien in all unser Handeln ist ein wesentlicher Bestandteil unserer Kultur.

Aus diesem Grund arbeiten wir hart daran, unsere ESG-Ziele weiterhin klar und transparent zu kommunizieren und regelmäßig über die Fortschritte und Erfolge in diesem Bereich zu berichten. Darüber hinaus möchte ich dem gesamten Team der AltamarCAM Foundation und all jenen danken, die sich auf die eine oder andere Weise an einer der mehr als 15 Initiativen beteiligt haben, die im Jahr 2021 durchgeführt wurden und 581 Menschen direkt zugute kamen.

Die AltamarCAM Foundation macht Jahr für Jahr unglaubliche Fortschritte und obwohl wir noch eine relativ junge und kleine Stiftung sind, sind wir alle sehr stolz auf die positive Wirkung, die wir bisher erzielt haben, und auf die Aussicht, in Zukunft einen noch größeren positiven Einfluss auf die Gesellschaft zu haben.

Neben diesen 5 zentralen Konzepten, die das Jahr 2021 prägten, sind wir auch sehr stolz darauf, dass wir dieses Jahr zum dritten Mal in Folge die Auszeichnung Private Equity International Fund of Funds

Manager of the Year in der EMEA-Region gewonnen haben und zum ersten Mal auch als Firma des Jahres auf

der iberischen Halbinsel ausgezeichnet wurden. Wir möchten uns noch einmal bei all den Menschen bedanken, die AltamarCAM ihr Vertrauen schenken, insbesondere in diesen unsicheren Zeiten.

Im Folgenden sind weitere nennenswerte Highlights des Jahres 2021 aufgeführt:

### Private Equity

- Sehr ereignisreiches Jahr mit Investitionszusagen in Höhe von 1 Mrd. EUR und Ausschüttungen in Höhe von ebenfalls fast 1 Mrd. EUR.
- Rekord-Fondsvolumen: Der ACP Secondaries 4 FCR erreichte im Dezember 2021 sein Hard-Cap von 1.025 Mrd. EUR und ist Mitte 2022 bereits zu mehr als 70% comitted.
- Erfolgreiche Auflegung unseres neuen gemeinsamen Flagship-PE-Fonds (ACP PE 7).

### Venture Capital – Galdana Ventures

- Hervorragende Performance in allen unseren VC-Programmen.
- Unsere Fonds sind derzeit an rund 30% aller Technologie-Unicorns weltweit beteiligt, was die Qualität des Portfolios und unserer Manager untermauert.
- Beteiligung an den meisten der wichtigsten disruptiven Technologiethemen: Künstliche Intelligenz, maschinelles Lernen, Blockchain, Web 3.0, Metaverse, Cybersicherheit,
- Identitätsmanagement und Climate-Tech/Clean-Tech/Energy-Tech, einschließlich disruptiver neuer



Technologien, die erneuerbare Energien betreffen (Wasserstoff, Fusion und Energiespeicherung).

### Healthcare/Life-Sciences

- Vielversprechende Fortschritte bei den Portfoliounternehmen von Alta Life-Sciences I: Der TVPI des Fonds stieg gegenüber dem Vorjahr um 22%.
- Als erste Veräußerung wird Sanifit von Vifor Pharma für eine Anfangsbewertung von 205 Mio. übernommen, was die erste Ausschüttung des Fonds zur Folge hat.
- Wichtige Meilensteine erreichten u.a. Inbrain Neuroelectronics (Entwicklungskooperation mit
- Merck KGaA), Accure Therapeutics (Lizenzvereinbarung mit Oculis, die dem Unternehmen die weltweiten Exklusivrechte für die Entwicklung und Vermarktung von ACT-01 einräumt), Mediktor (Finanzierungsrunde in Höhe von 11 Mio. EUR zur Beschleunigung der internationalen Expansion und zur Verbesserung seiner medizinischen Triage-Tools) und Binx (Finanzierungsrunde in Höhe von 104 Mio. USD unter Führung von OrbiMed und anderen neuen Investoren).

### Real Assets

- Sehr starke Performance (13% Wertzuwachs im Jahresvergleich und 3% bei den Ausschüttungen), unter anderem da Real Assets als Absicherung gegen Inflation gelten.
- Wir haben 3 unserer 5 Direktinvestitionen verkauft und damit

mehr als 430 Mio. EUR an Investoren ausgeschüttet.

- Derzeit legen wir unseren ACP Megatrends Sustainable Co-Investments Fonds auf. Er konzentriert sich auf Infrastruktur- und Real-Estate-Investitionen, die sowohl eine operative als auch eine Nachhaltigkeitskomponente aufweisen.

### Private Credit

Sehr diversifiziertes Portfolio von ca. 900 Darlehen, das in einem volatilen Umfeld eine hohe Widerstandsfähigkeit aufweist.

Starke Performance (jährliche Bruttorendite von 6,62%; das Portfolio ist seit seiner Auflegung „verlustfrei“ und nur 0,04% der Darlehen wurden restrukturiert).

\*\*\*\*\*

Wie bereits zu Beginn dieser Botschaft erwähnt, möchte ich Ihnen allen nochmals für Ihr anhaltendes Vertrauen und Ihre Unterstützung in den letzten fast 20 Jahren danken. Seien Sie versichert, dass wir weiterhin hart daran arbeiten werden, solide risikobereinigte Renditen zu erzielen, wobei wir unsere auf Kapitalerhalt und Risikovermeidung ausgerichtete Anlagephilosophie beibehalten und unseren ESG-Fokus in allen Aspekten unseres Geschäfts stets bewahren werden.

**José Luis Molina**

Über uns

1. **Botschaften unseres Managements**  
Co-Chairs  
• CEO

2. Kundenlösungen und Dienstleistungen

3. Investitionsbereiche

4. Corporate Advisory und Distributionsgeschäft

Investition in die Zukunft