

Real Assets

Investitionen in Real Assets weltweit, einschließlich Real Estate und Infrastruktur, durch indirekte (Fonds und Co-Investitionen) und direkte Investitionsmöglichkeiten.



Trotz COVID-19 hat der Geschäftsbereich Real Assets eine starke Performance gezeigt.

- Unsere Dachfonds haben dank einer guten Diversifizierung im Jahresvergleich eine TVPI-Wertsteigerung von 13% und eine konstante jährliche Ausschüttung von über 3% erzielt¹.
- Durch den Verkauf von drei Direktinvestitionen konnten wir über 430 Mio. EUR an Investoren ausschütten.

Das Real-Assets-Team ist gut positioniert, um mit seinen aktuellen Angeboten, die sich auf Investitionen im Rahmen wichtiger Markttrends konzentrieren, von den weltweiten Chancen zu profitieren.

- **Altan V**, die jüngste Generation unseres erfolgreichen Real-Estate-Investitionsprogramms.
- **ACP Megatrends Sustainable Co-investments**, ein Co-Investitionsfonds mit Schwerpunkt auf Megatrends, denen günstige strukturelle Faktoren zugrunde liegen.
- **Altamar Infrastructure Income III** wird voraussichtlich in der 2. Jahreshälfte 2022 aufgelegt.
- Attraktive **Direktinvestitionsmöglichkeiten** rund um hochaktuelle Themen.

Anmerkung 1: Die jährliche Ausschüttung bezieht sich auf Infra-Fonds.

Hinweis: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse, da aktuelle wirtschaftliche Bedingungen nicht vergleichbar mit denen in der Vergangenheit sind und möglicherweise in der Zukunft nicht erneut wiederholt werden können.

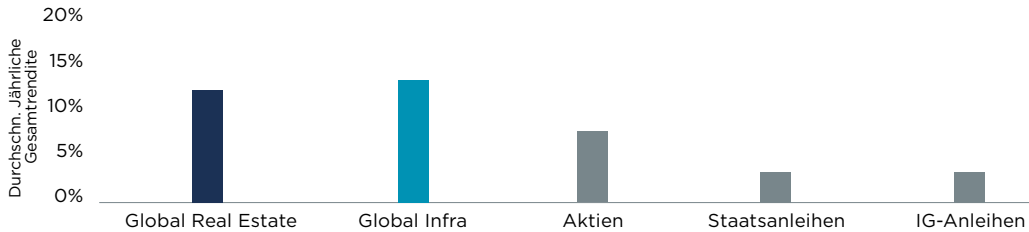


Wichtige Markttrends

- Investitionen in Real Assets bieten im Allgemeinen eine gute Absicherung gegen die Inflation, wie die überdurchschnittlichen Renditen von Real Assets in vergangenen Hochinflationszeiten zeigen.

Durchschnittliche jährliche Gesamtrendite während Inflationsperioden seit 2001

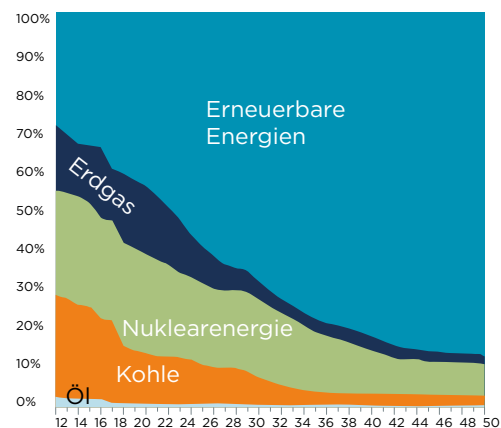
Quelle: Bloomberg, Barclays, NCREIF, MSCI; EDHEC und S&P; Stand: 31. Dezember 2020 (jährliche Daten seit 2001).



- Die Auswahl des Sektors ist nach wie vor entscheidend, da von Megatrends geprägte Real Assets von einem robusten Wachstum der zugrunde liegenden operativen Cashflows profitieren dürften.
- Der durch die Pandemie stark beschleunigte Übergang zur digitalen Kommunikation erfordert massive Investitionen in den Glasfaserausbau, in Telekommunikationstürme und in Rechenzentren (+240 Mrd. USD Eigenkapitalinvestitionen in digitale Infrastruktur im Jahr 2021).
- Die Nachfrage nach modernen Logistik- und Lagerhäusern hat stark zugenommen, da die E-Commerce-Durchdringung ansteigt (+2,0x seit 2015) und die Mieter von „just-in-time“ (zeitnah) zu „just-in-case (für alle Fälle)“ wechseln.
- Geopolitische Ereignisse zwingen Regierungen dazu, erneuerbare Energien schneller einzuführen und die Ziele zur Reduzierung der CO₂-Emissionen einzuhalten. Infolgedessen wird erwartet, dass bis 2050 mehr als 85% des Stroms in Europa aus erneuerbaren Energien stammen wird, wofür allein auf dem Kontinent 11,5 Bio. USD investiert werden müssen.
- Auch im Gesundheitssektor ist der Investitionsbedarf erheblich, um die Alterung der Bevölkerung und das zunehmende Bewusstsein für das Wohlbefinden zu unterstützen.
- Bis 2021 wurden über 70% der Investitionen von AltamarCAM in Real Assets in Sektoren getätigt, die von diesen Megatrends profitieren.
- Diese Megatrends werden über die aktuellen und zukünftigen Real-Asset-Angebote verfolgt, darunter **ACP Megatrends Sustainable Co-investments, Altan V und Altamar Infrastructure Income III.**

Prognostizierter Brennstoffmix europäische Stromerzeugung

Quelle: BNEF, Stand: 24. Mai 2019



Über uns

1. Botschaften unseres Managements

2. Kundenlösungen und Dienstleistungen

3. Investitionsbereiche
Private Equity
Venture Capital
Healthcare/Life-Sciences
• Real Assets
Private Credit

4. Corporate Advisory und Distributionsgeschäft

Investition in die Zukunft