

WACHSTUMSMARKT INFRASTRUKTUR

INVESTIEREN IN  
DIE GRUNDBE-  
DÜRFNISSE DER  
MENSCHHEIT.





7,6 Milliarden  
Menschen. Und  
jede Stunde  
werden es  
10.000 mehr.<sup>1</sup>

---



**Menschen, die eine Zukunftsperspektive suchen – Arbeit, Bildung, Wohlstand. Daher zieht es viele in die Städte, die Projektionsflächen für diese elementaren Wünsche. 1980 lag der Anteil der Stadteinwohner weltweit noch bei 39%, mittlerweile lebt mehr als die Hälfte der Weltbevölkerung in Großstädten.<sup>2</sup> Jede Woche wachsen die Städte weltweit um 1,5 Millionen Menschen, bis 2050 um insgesamt zwei Milliarden, prognostizieren die Vereinten Nationen.<sup>3</sup>**

Die Folge dieser Urbanisierung: Agglomerationsräume mit Millionen von Menschen. Gab es 1960 weltweit erst knapp über einhundert Millionenstädte, sind es heute fast fünfmal so viele.<sup>4</sup> Und es gibt bereits 37 „Megacities“ mit über zehn Millionen Einwohnern – die größten acht liegen davon in Asien.<sup>5</sup>

### **Städte als Kraftzentren für gesellschaftliche Entwicklung**

Städte bieten Arbeit und Bildungschancen. Mittelschichten entstehen. Konsum wird erschwinglich. 85% der weltweiten Wirtschaftskraft werden in Städten erwirtschaftet.<sup>3</sup> Die Weltbank stellt fest, dass nur Länder, die den Prozess der Urbanisierung durchlaufen, einen mittleren Einkommensstatus erzielen konnten und können.

### **Infrastruktur-Defizite bremsen Wachstum**

Doch es entsteht auch eine der größten Herausforderungen unserer Zeit: an die Infrastruktur, die mit dem gewaltigen Wachstum bei Bevölkerung und Wirtschaftsleistung Schritt halten muss.

**Denn: Fehlt die geeignete Infrastruktur, fehlt schon heute das Rückgrat unserer Gesellschaft. Und spätestens morgen fehlen die Zukunftsperspektiven.**



## Infrastruktur – Schlüssel für Wohlstand und Fortschritt unserer Welt.

---

**Alle Menschen brauchen Infrastruktur. Sie ist das Herzstück der täglichen Versorgung. Mit sauberem Wasser. Mit modernen Verkehrswegen für einen schnellen, effizienten und möglichst umweltfreundlichen Warentransport. Mit ressourcenschonender Energie. Mit immer schnelleren Kommunikationstechnologien. Und mit einem Sozialwesen, das unsere Gesundheit erhält und die Zukunft durch Bildung sichert.**

Und sie ist ein riesiger, dynamischer Wachstumsmarkt – mit einem weltweiten Kapitalbedarf von 94 Billionen US-Dollar bis 2040.<sup>6</sup>

**Wer in diese Infrastruktur investiert, investiert in unsere Grundbedürfnisse.**

Und profitiert von den Vorteilen langlebiger, inflationsgeschützter Sachwerte, die sich durch eine hohe Wertstabilität, eine weitgehende Entkopplung vom Kapitalmarkt und makroökonomischen Entwicklungen – und vor allem durch regelmäßige und planbare Rückflüsse auszeichnen. Damit stehen Infrastrukturinvestitionen im Ergebnis für attraktive Renditen bei kalkulierbarem Risiko.



## Infrastruktur – ein Zugewinn für jedes Anlageportfolio.

Wer heute in Infrastruktur investiert, profitiert von ...

**... einem attraktiven Ertragspotenzial,** das die essenzielle Bedeutung von Infrastruktur für die Gesellschaft und jede Volkswirtschaft widerspiegelt.

**... zuverlässigen Rückflüssen,** die aus den stabilen Cash-Flows der Infrastrukturvermögenswerte resultieren und durch strukturell wichtige Sachwerte und Immobilien abgesichert sind.

**... der weitreichenden Kapitalmarktunabhängigkeit** langlebiger, inflationsgeschützter Sachwerte, die sich durch eine geringe Korrelation zu anderen Anlageklassen, eine hohe Wertstabilität sowie eine weitgehende Entkopplung vom Kapitalmarkt und makroökonomischen Entwicklungen auszeichnen.

**... einem hohen Kapitalschutz,** da Infrastrukturvermögenswerte aufgrund ihrer Wichtigkeit für eine funktionierende Gesellschaft eine geringe Nachfrageelastizität aufweisen und sich durch eine lange wirtschaftliche Lebensdauer auszeichnen.

**... vorteilhaften Marktstrukturen,** da die Vertragspartner bei Infrastrukturprojekten zu meist wirtschaftlich potente Versorgungsunternehmen oder die öffentliche Hand sind, die von natürlichen oder staatlich regulierten Monopolen profitieren.

**... einer hohen Liquidität und Skalierbarkeit,** weil die Entwicklung und Instandhaltung der Infrastruktur ein Markt von beträchtlicher Größe und Tiefe ist. Die große Auswahl an Projekten, Projektpartnern und potenziellen Abnehmern abgeschlossener Projekte bietet die Möglichkeit, ein Portfolio breit zu diversifizieren und ein erfolgreiches Geschäftsmodell in nahezu jeder Dimension zu skalieren.

**Infrastrukturinvestments stabilisieren als Diversifizierungslösung ein Portfolio, indem sie Verlustrisiko und Volatilität reduzieren, das Renditepotenzial erhöhen und gleichzeitig den Cashflow des Portfolios nachhaltig steigern.**

# Asien – das neue globale Kraftzentrum.

---

Asien wächst unaufhaltsam. Seine Wirtschaft mehr als doppelt so stark wie die der restlichen Welt. Seine Bevölkerung stärker als die jedes anderen Kontinents. Und die Industrialisierung, für welche die westliche Welt nahezu zwei Jahrhunderte benötigte, durchläuft Asien derzeit im Zeitraffer. Man spricht längst vom „Asian Century“, wenn das 21. Jahrhundert gemeint ist.





---

# 6 von 10

Weltbürgern leben heute in Asien.  
2017 sind es rund 4,5 Milliarden.<sup>1</sup>

---

# 8 der 10

wachstumsstärksten Länder des  
Jahres 2017 liegen in Asien.<sup>7</sup>

---

# 1 und 2

China und Indien werden 2050  
die führenden Wirtschaftsmächte  
der Welt sein.<sup>8</sup>

---

# 35 %

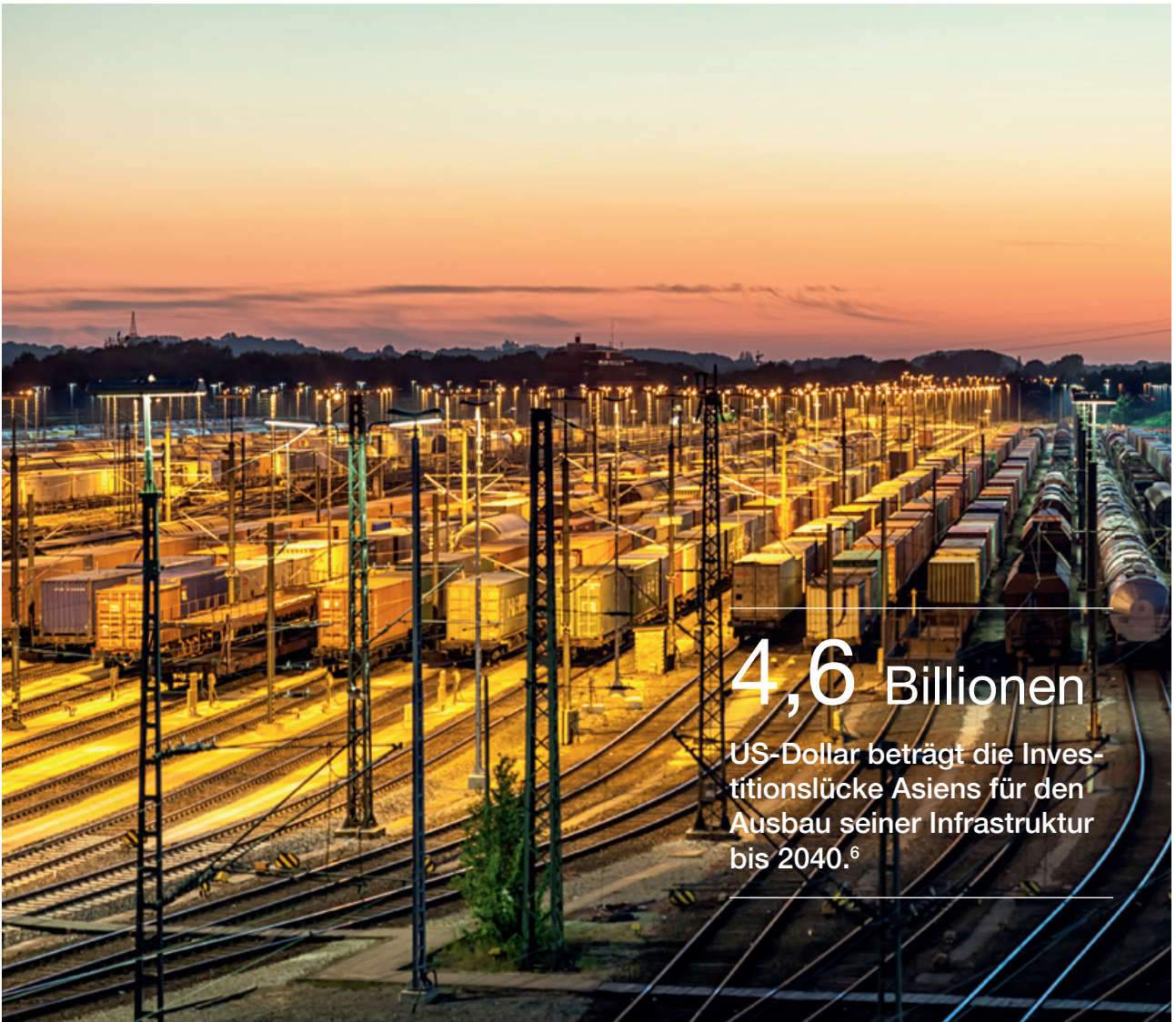
der weltweiten Wirtschaftsleistung  
werden derzeit in Asien erwirtschaftet.  
2050 werden es 52% sein.<sup>9</sup>

---

# Ein Drittel

des weltweiten Energieverbrauchs  
entfällt auf Asien. 2050 wird es über  
die Hälfte sein.<sup>10</sup>

---



4,6 Billionen

US-Dollar beträgt die Investitionslücke Asiens für den Ausbau seiner Infrastruktur bis 2040.<sup>6</sup>

Investieren,  
wo das  
Wachstum  
lebt.

---

**Doch Asien steht auch vor großen Herausforderungen: Es stößt an die Grenzen seiner infrastrukturellen Belastbarkeit und ist dringend auf einen intensivierten Ausbau seiner Infrastruktur angewiesen. Im Zuge dessen steht es vor brisanten Fragestellungen:**

- Wie wird Asien seinen wachsenden Energiehunger decken können – angesichts der bereits heute vielerorts vorherrschenden Umweltverschmutzung idealerweise auf umweltverträgliche Art und Weise?
- Wie können für eine stetig wachsende Bevölkerung geeignete Ver- und Entsorgungskapazitäten, hochmoderne Kommunikationsnetze und zeitgemäße soziale Einrichtungen zur Verfügung gestellt werden?
- Was bedeutet das dynamische Wachstum Asiens für das Verkehrsnetz – für Straßen, Häfen, Airports?
- Wie decken die boomenden Volkswirtschaften den hohen Bedarf an gut ausgebildeten Arbeitskräften? Was bedeutet das für die Bildungsinfrastruktur?
- Und vor allem: Wie kann Asien diesen gewaltigen Infrastrukturinvestitionsbedarf finanzieren?



## Der Weg ist frei für eine Infrastrukturfinanzierung nach modernem Zuschnitt

Die öffentlichen Haushalte Asiens sind mit der gigantischen Investitionslücke von 4,6 Billionen US-Dollar<sup>6</sup>, die bis 2040 für den Ausbau der Infrastruktur in den Bereichen Energie, Ver- und Entsorgung, Sozialinfrastruktur, Transportwesen und Telekommunikation benötigt werden, überfordert. Daher haben Regierungen vieler asiatischer Länder in den vergangenen Jahren einen Paradigmenwechsel vollzogen:

- weg von der staatlichen Finanzierung, hin zur konsequenten Einbindung privater Investoren und Kapitalanleger,
- weg von der Abschottung eigener Märkte, hin zu einer marktwirtschaftlich geprägten, weltweiten Wirtschaftspolitik mit Investitionsanreizen, Steuerergünstigungen und Importerleichterungen.

**Private Investoren sind mehr als willkommen, denn der immense Nachhol- und der wachstumsbedingte Ausbaubedarf bei der Infrastruktur sind ohne die Einbindung des Privatsektors nicht mehr zu bewältigen.**

Der Infrastrukturbedarf in einzelnen Ländern Asiens von 2007 bis 2040  
(ohne UN-Nachhaltigkeitsziele)



Quelle: Global Infrastructure Hub, Global Infrastructure Outlook 2017

Asiens Infrastrukturpolitik steht heute am Wendepunkt. Denn mit der Abkehr von einer staatlich gelenkten Infrastrukturversorgung zugunsten eines nutzerfinanzierten Investorenmodells hält ein in der westlichen Welt seit Jahrzehnten bekannter, historisch bewährter Finanzierungskreislauf auch in Asien Einzug.

**Private Investoren stellen Infrastruktur zur Verfügung. Konsumenten bezahlen für deren Nutzung Entgelte. Diese fließen als Erträge an die Investoren zurück.**

### Asiens Infrastruktur: die Investment-Opportunität für private Investoren

- Asiens Infrastrukturmarkt bringt damit eines der ältesten Geschäftsmodelle der Menschheit mit der am stärksten wachsenden Wirtschaftsregion der Welt zusammen.
- Er ist damit einer der attraktivsten Wachstumsmärkte, der Investoren gerade jetzt hervorragende Einstiegsmöglichkeiten und ausgezeichnete Renditeperspektiven bietet.
- Diese Opportunitäten erschließt Ihnen ThomasLloyd – von der Identifizierung der am dringendsten benötigten und damit wirtschaftlich attraktivsten Projekte über deren Entwicklung, Bau und Betrieb bis hin zum Verkauf.
- So realisieren Sie Asiens Ertragspotenziale – mit einem Partner an Ihrer Seite, der seine Expertise über die gesamte Wertschöpfungskette in den Dienst Ihres Kapitals stellt.

# Von der Expertise des Marktführers profitieren.

---

**Als einer der führenden Finanziere und Investoren in Asiens Infrastruktursektor kombiniert ThomasLloyd technologisches Detailwissen, eine hohe Investmentexpertise sowie tiefgreifende regionale Kenntnisse zu Investmentlösungen mit hoher, risikoadjustierter Wirtschaftlichkeit für institutionelle Investoren und Privatanleger.**

## **Erster Ansprechpartner für Infrastrukturinvestoren**

Als akkreditierter Vertragspartner der Weltbank-Tochter IFC berät ThomasLloyd politische Entscheidungsträger auf nationaler und regionaler Ebene, multinationale Organisationen sowie eine Vielzahl sonstiger Industrieteilnehmer aus dem öffentlichen und privaten Sektor. Für die Realisierung seiner Infrastrukturprojekte verfügt ThomasLloyd über ein breites Spektrum an internationalen Kooperationspartnern, Investoren und Kapitalgebern, zu denen u.a. Regierungen, Geschäfts-, Förder- und Entwicklungsbanken, Staatsfonds sowie multilaterale Organisationen gehören. So beteiligten sich exemplarisch die Allianz und Prudential, zwei der weltweit größten Versicherungskonzerne, über ihre Investmentmanager an einem Investment-/Kreditprogramm der IFC (MCP), das ausgewählte Infrastrukturprojekte in Schwellenländern finanziert – darunter mit 161 Mio. US-Dollar ein aktuelles Kraftwerksportfolio von ThomasLloyd.

## **Vielfach ausgezeichnete Asset-Manager**

Seine hohe Fachkompetenz und herausgehobene Marktstellung dokumentiert eine Vielzahl von Auszeichnungen, die ThomasLloyd als Asset-Manager über die Jahre für die Erfolge seiner Projekte sowie für seine Infrastruktur-Investmentplattform als Ganzes entgegennehmen durfte.

## **Weltweit anerkannter Infrastrukturpionier**

Unabhängig davon, ob ThomasLloyd die Finanzierung und Strukturierung des weltweit drittgrößten Solarparks in Kanada begleitete, sich an der Entwicklung und Realisierung des ersten mit erneuerbarer Energie betriebenen Kraftwerks auf den Philippinen beteiligte oder das größte Solarportfolio Südostasiens erfolgreich entwickelte, baute und veräußerte – alle diese Transaktionen waren zu ihrer Zeit innovative Pionierleistungen im Infrastruktursektor und gelten noch heute als Benchmarks in den jeweiligen Märkten.

## **Ausgewählte (Co-)Investoren und Kreditgeber**

Die hohe Qualität und der gemeinsame ganzheitliche Ansatz unserer Partner verdeutlichen unseren Anspruch, mit Infrastrukturlösungen nicht nur nachhaltige Werte für unsere Investoren in vielen Ländern dieser Welt zu schaffen, sondern das ökonomische und ökologische Umfeld der jeweiligen Region und damit die Zukunft der Menschen entscheidend mitzugestalten.

### **Regierungen**

- Canada Climate Change Program
- U.S. Department of Energy

### **Geschäfts-, Förder- und Entwicklungsbanken**

- Asian Development Bank
- Bank of the Philippine Islands
- BDO Unibank
- China Bank
- KfW IPEX-Bank
- Nord/LB

### **Staatsfonds & Multilaterale Organisationen**

- Clean Technology Fund
- International Finance Corporation (IFC)
- IFC Managed Co-Lending Portfolio Program
- Qatar Investment Authority

### **Pensionskassen/-fonds**

- Algemene Pensioen Groep (APG)
- Government Service Insurance System (GSIS)

### **Asset-Manager**

- Europäische Investitionsbank (GEEREF)
- Kleiner Perkins Caufield & Byers
- Kotak Mahindra Bank (CIIF)
- Starwood Energy Group

### **Unternehmen & Versorger**

- Aboitiz Power Corporation
- Ayala Energy and Infra Group
- Sunedison

### **Weitere Informationen:**

Details zu den einzelnen Transaktionen und Kooperationen mit den vorgenannten Parteien:

[www.thomas-lloyd.com/de/unternehmen/investoren-kreditgeber](http://www.thomas-lloyd.com/de/unternehmen/investoren-kreditgeber)

THOMASLLOYD  
IM ÜBERBLICK

Über 250

Mitarbeiter aus  
35 Nationen

1946

-jährige Unterneh-  
menshistorie

Mio. EUR gezeichnetes  
Aktienkapital<sup>11</sup>

Über 50.000

Kunden<sup>12</sup>

Standorte und  
Repräsentanzen  
in 12 Ländern auf  
3 Kontinenten

AAA Rating<sup>13</sup>

3,5

Mrd. USD  
verwaltetes  
Vermögen<sup>14</sup>

# NACHHALTIGKEIT

DIRECT IMPACT MADE BY THOMASLLOYD

NEUE ARBEITSPLÄTZE

**14.000**

Arbeitsverhältnisse in den Kraftwerken und in der Landwirtschaft.

ZUSÄTZLICHE EINKÜNFTE

**702.626**

Tonnen an Ernteabfällen werden den Bauern jährlich abgekauft und in den Biomassekraftwerken als Brennstoff verwertet.

NEUE ENERGIESICHERHEIT

**1,5 Mio.**

Menschen, die künftig mit lokalem sauberem Strom aus erneuerbaren Energien versorgt werden.

UMFASSENDE KLIMASCHUTZ

**266.553**

Tonnen CO<sub>2</sub>-Emissionen pro Jahr werden künftig dank unserer regenerativen Stromerzeugung vermieden.

STARKE INITIALZÜNDUNG

**5,0 Mrd. USD**

Erst die Inbetriebnahme von SaCaSol I A zog weitere Direktinvestitionen im philippinischen Erneuerbare-Energien-Sektor nach sich.

MITGLIEDSCHAFTEN  
UND SELBSTVER-  
PFLICHTUNGEN



# Erfolgreich investieren – mit sozialem und ökologischem Mehrwert.

---

## „Impact Investing“ – mit dem Ergebnis eines nachhaltigen Renditedreiklangs

Mit den Infrastrukturinvestments von ThomasLloyd erfahren die Begriffe Kapitalanlage und Rendite eine völlig neue, facettenreichere und zeitgemäßere Bedeutung. Denn ThomasLloyd ermöglicht es Investoren, wirtschaftlich erfolgreich, zugleich jedoch verantwortungsvoll mit einer hohen ökologischen und sozialen Wirkung zu investieren – gemäß der Leitlinie von ThomasLloyd: **„Invest where your money makes the difference.“**

So entsteht ein einzigartiger Dreiklang aus wirtschaftlicher, ökologischer und sozialer Rendite. Für Investoren, für die Umwelt, aber auch für die Menschen vor Ort.



### BIOMASSEPORTFOLIO SÜDOSTASIEN

Größe Projektstandorte: 810.000 m<sup>2</sup> • Leistung: 70 MW • Stromversorgung: 742.000 Menschen • CO<sub>2</sub>-Ersparnis: 57.680 Tonnen p.a. • Investitionsvolumen: 303 Mio. USD



### SOLARPORTFOLIO SÜDOSTASIEN

Größe Projektstandorte: 2.709.253 m<sup>2</sup> • Leistung: 202 MW • Stromversorgung: 462.000 Menschen • CO<sub>2</sub>-Ersparnis: 155.040 Tonnen p.a. • Investitionsvolumen: 395 Mio. USD

## Energie-Infrastruktur als Anstoß für die gesellschaftliche Entwicklung einer ganzen Region

Am Beispiel der von ThomasLloyd in Südostasien realisierten Kraftwerke wird die soziopolitische Bedeutung von Infrastrukturinvestments greifbar.

Auf der einen Seite produzieren die Anlagen dringend benötigten, nachhaltig erzeugten Strom für regionale Agglomerationszentren. Sie lassen Industrie- und Gewerbezentren entstehen, Maschinen in den Fabriken und Werkstätten laufen und tragen damit essenziell zur wirtschaftlichen Entwicklung bei. Aber sie bringen auch Licht in Schulen und Krankenhäuser, bieten die Möglichkeit, Lebensmittel zu kühlen, ermöglichen moderne Kommunikation und eröffnen damit den Zugang zu Wissen und Bildung.

Auf der anderen Seite schaffen Bau und Betrieb der Anlagen Arbeit in einer bislang landwirtschaftlich geprägten und infrastrukturell unterentwickelten

Region – mit dem potenzierenden Effekt, der aufgrund zusätzlich gewonnener Kaufkraft weitere Arbeitsplätze in der regionalen Wirtschaft, im Handwerk, Handel und Dienstleistungsgewerbe nach sich zieht. Für ThomasLloyd ein beabsichtigter Nebeneffekt nachhaltiger Investments.

Somit konnten in den letzten acht Jahren nicht nur die wirtschaftlichen Ziele der Investoren von ThomasLloyd erreicht, sondern auch die Lebensumstände der Menschen vor Ort signifikant und nachhaltig verbessert werden.

Diese südostasiatischen Energie-Infrastruktur-Portfolios sind nur zwei Beispiele von zahlreichen ThomasLloyd-Infrastrukturprojekten, die Maßstäbe hinsichtlich einer attraktiven Wirtschaftlichkeit, aber auch im Sinne einer ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit setzen.

# Für jedes Anlageziel die optimale Lösung.

Die Infrastruktur-Investmentplattform von ThomasLloyd bietet institutionellen Investoren und Privatanlegern einen einzigartigen Zugang zum Wachstumsmarkt für Infrastruktur in Asien – auf Basis eines breit gefächerten Angebots an verlässlichen Anlagelösungen, die zwei zentrale Anforderungen von Kapitalanlegern widerspiegeln: das steigende Bedürfnis nach wertstabilen Sachwerten mit attraktiver Renditeperspektive sowie den zunehmenden Wunsch nach verantwortungsvollen und nachhaltigen Investments.

## Die Anlagelösungen von ThomasLloyd – ertragsstark, flexibel, individuell.

Das stetig wachsende Angebot von ThomasLloyd an standardisierten Anlagelösungen (Fonds, Anleihen, strukturierte Produkte), komplettiert durch maßgeschneiderte Mandate, spiegelt die Prämisse wider, für die unterschiedlichsten Anlegertypen die hinsichtlich ihrer primären Zielsetzung und ihres Anlagehorizonts ideale Anlagelösung aus einer Hand zur Verfügung zu stellen.



## Bewährt und nachhaltig erfolgreich: eine ausgezeichnete Ergebnishistorie

Die jährliche testierte Leistungsbilanz dokumentiert einen beeindruckenden 15-jährigen Track-Record und setzt damit Maßstäbe im Markt für Kapitalanlagen.

- 95% aller Fonds und strukturierter Produkte von ThomasLloyd liegen im Hinblick auf ihre Rendite- und Ausschüttungsprognose „auf“ oder „über Plan“, bei den Infrastrukturanlagelösungen sind es sogar 100%.
- Für alle Anleihen der ThomasLloyd Group wurden bisher sämtliche Zins-/Rückzahlungen prospektkonform und vollständig geleistet.

Mit den Anlagelösungen von ThomasLloyd realisieren Sie Asiens Ertragspotenziale – mit einem Partner an Ihrer Seite, der seine Expertise über die gesamte Wertschöpfungskette in den Dienst Ihrer Ziele stellt.



FILM

Infrastruktur:  
Unverzichtbar.  
Nachhaltig.  
Ertragreich.



# Realising Sustainable Values

RATINGS





[www.thomas-lloyd.com](http://www.thomas-lloyd.com)

---

Fußnoten: <sup>1</sup> Vereinte Nationen, World Population Prospects: The 2017 Revision. <sup>2</sup> Weltgesundheitsorganisation (WHO), Global Health Observatory data, Urban population growth. <sup>3</sup> pwc, A New Urban Agenda: Accommodating 2 billion new urban citizens. <sup>4</sup> DIE ZEIT, Die urbane Welt, Nr. 31/2014. <sup>5</sup> Demographia, World Urban Areas, April 2017. <sup>6</sup> Global Infrastructure Hub, Global Infrastructure Outlook 2017. <sup>7</sup> Weltbank: Global Economic Prospects, Oktober 2016. <sup>8</sup> pwc, The World in 2050, Februar 2017. <sup>9</sup> Asiatische Entwicklungsbank, ASIA 2050 – Realizing the Asian Century. <sup>10</sup> Internationale Energie Agentur, Key World Energy Statistics / Asiatische Entwicklungsbank, Asian Development Outlook 2013. <sup>11</sup> ThomasLloyd Group Ltd. <sup>12</sup> Stand: 31.12.2018. <sup>13</sup> Telos: Investmentprozess-Rating Investmentprozess-Rating ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund. <sup>14</sup> Dieser Betrag enthält alle diskretionär wie auch alle nicht diskretionär verwalteten Vermögenswerte in traditionellen oder alternativen Investitionsstrategien, die von in- und ausländischen Tochter- und Schwestergesellschaften sowie nahestehenden Unternehmen der ThomasLloyd Group Ltd verwaltet oder beraten werden (Stand: 31.12.2018).