kapital-markt intern

Leistungsbilanz-Analyse

Düsseldorf, 26.01.2018 | 42. Jahrgang | Beilage zu Nr. 04/18

# ThomasLloyd: Publikumsfonds mit zweistelliger Performance

Die **ThomasLloyd Group** (**TL**) wurde vor 15 Jahren von ihrem Chairman **T.U. Michael Sieg** gegründet und ist heute ein globales Investment- und Beratungsunternehmen mit 15 Standorten in acht Ländern, die auf drei Kontinente verteilt sind. Schon seit 2006 konzentrierte sich TL auf Infrastrukturprojekte, zunächst in Nordamerika und Europa, später ausschließlich in Asien, wo ++ heute mit rund 4,5 Mrd. Menschen bereits sechs von zehn Weltbürgern leben ++ die Wirtschaft mehr als doppelt so stark wächst wie die der restlichen Welt ++ sich acht der zehn weltweit wachstumsstärksten Volkswirtschaften befinden und ++ 628 Mio. Menschen noch keinen Zugang zu elektrischem Strom haben. Lukrative Investmentchancen in diesem Marktumfeld sind somit ohne Zweifel vorhanden, doch wie nutzt TL diese für seine über 50.000 Anleger? Blicken wir dafür auf die von der **Vistra Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**/München testierte Leistungsbilanz 2016 der ThomasLloyd Group:

> 58 Alternative Investments hat TL zwischen 2003 bis 2016 aufgelegt – weitere sechs folgten bis 30.09.2017. Das platzierte Kapital im Bereich Alternative Investments beträgt kumuliert 710 Mio. € (784 Mio. € zum 30.09.2017). Die durchschnittliche Zeichnungssumme beläuft sich auf 26.613 €. Stichtagsbezogen liegen rund 95 % der Einmalanlagen bzw. 78 % der Einmal- und Ratenanlagen auf Plan bzw. darüber, womit eine hohe Zielerreichung vorliegt. Aufgeschlüsselt in die einzelnen Produktsegmente ergibt sich folgendes Ergebnis:

Publikumsfonds: (285,4 Mio. € Eigenkapital): Zwischen 2011 und 2016 legte TL mit ++ **CTI 20** (50 Mio. € platziertes Eigenkapital) ++ **CTI Vario D** (82,3 Mio. €) ++ **CTI 5 D** (37,1 Mio. €) und ++ **CTI 9 D** (116 Mio. €) vier Publikumsfonds auf, von denen sich die letzten drei noch in der Platzierungsphase befinden. Die Investments halten stille Beteiligungen an der **ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund GmbH**, die seit Gründung im Jahr 2011 auf eine durchschnittliche Netto-Rendite in Höhe von 21,26 % p. a. kommt. Maßgeblich hierfür ist die positive Wertentwicklung der stillen Reserven sowie das Aufwertungspotential der getätigten Investments. So leisten alle Beteiligungen – sofern vorgesehen – ihre Ausschüttungen in prognostizierter Höhe und weisen allesamt eine hohe zweistellige Rendite aus: ++ CTI 20: 18 % Ausschüttung und 29,33 % Netto-Rendite in 2016/kumuliert 17,24 % p. a. ++ CTI Vario D: thesaurierend und 16,86 % Netto-Rendite in 2016/kumuliert 12,68 % p. a. ++ CTI 5 D: 7,22 % Ausschüttung und 15,91 % Netto-Rendite in 2016/kumuliert 11,61 % p. a. ++ CTI 9 D: 11,04 % Ausschüttung und 16,53 % Netto-Rendite in 2016/ kumuliert 12,64 % p. a. Anleihen: Zwischen 2007 bis 2016 konnten bei 18 Investments knapp 102 Mio. € platziert werden. Die neun inflationsindexierten als auch neun festverzinslichen Anleihen liegen zu 100 % im Plan bei den Zinszahlungen, die in 2016 zwischen 2,75 % und 9,8 % auskehrten. Genussrechte/-Scheine und Beteiligungen: Zwischen 2003 und 2010 wurden bei 26 Angeboten (sowohl Einmal- und Ratenanlagen) ein Kapital in Höhe von 299,6 Mio. € platziert. Das Ergebnis der strategieabhängig unterschiedlich performenden Anlagen ist hier sehr differenziert. 18 Investments weisen ein positives, acht ein negatives Ergebnis aus.

## ThomasLloyd Group

**ThomasLloyd Group, London: ++ Chairman und Group CEO T. U. Michael Sieg ++ Gründungsjahr 2003**

Daten aus Leistungsbilanz zum Stichtag 31.12.2016:

**Verwaltetes Vermögen:** 3,2 Mrd. €

**Investoren:** über 50.000

**Standorte:** 15 Standorte in 8 Ländern

**Mitarbeiter:** über 200 aus 29 Nationen

**Platziertes EK Infrastruktur:** 710 Mio. € bei 58 Alternativen Investments

**Ergebnis:** 95 % der Einmalanlagen bzw. 78 % der Einmal- und Ratenanlagen der seit 2003 initiierten Alternativen Investments liegen im oder über Plan

**Gesamtvolumen der Infrastrukturtransaktionen:** über 3 Mrd. €

Vertrieb Deutschland: **ThomasLloyd Global Asset Management GmbH**, Hanauer Landstr. 291 b, 60314 Frankfurt a. M. www.thomas-lloyd.com

Ihr direkter Draht ... (Mo.-Do. 15-18 Uhr, Fr. 9-12 Uhr)
02 11/66 98-164
Fax: 02 11/69 12-440
e-mail: kmi@kmi-verlag.de
... für den vertraulichen Kontakt

Impressum

**markt intern** Verlagsgruppe – **kapital-markt intern** Verlag GmbH, Grafenberger Allee 30, D-40237 Düsseldorf. Tel.: +49 (0)211 6698 199, Fax: +49 (0)211 6912 440. www.kmi-verlag.de. Geschäftsführer: Dipl.-Kfm. Uwe Kremer, Rechtsanwalt Gerrit Weber, Dipl.-Ing. Günter Weber. Gerichtsstand Düsseldorf. Handelsregister HRB 71651. Vervielfältigung nur mit Genehmigung des Verlages.

**kapital-markt intern** Herausgeber: Dipl.-Ing. Günter Weber. Chefredakteur: Redaktionsdirektor Dipl.-Kfm. Uwe Kremer, Redaktionsdirektor Rechtsanwalt Gerrit Weber. Redaktionsbeirat: Dipl.-Ing. Dipl.-Oen. Erwin Hausen, Rechtsanwalt Dr. Axel J. Prümm, Christian Prüßing M.A., Dipl.-Vwt. Dr. Ludger Steckelbach, Rechtsanwalt Harald L. Weber M.A., LL.M. Druck: Theodor Gruda, www.gruda.de. ISSN 0173-3516

Sehr positiv anzumerken ist, dass bis heute kein von TL initiiertes Produkt oder Angebot rückabgewickelt wurde bzw. einen Totalverlust erlitt. Außerdem wurde bislang noch nie eine fehlerhafte Prospekterstellung (Prospekthaftung) festgestellt oder eine an Investoren bereits geleistete Zahlung zurückgefordert, wie der LB zu entnehmen ist, und was für die Kompetenz dieses Anbieters spricht. Hinter diesen Alternativen Investments steckt eine Anlagestrategie, die uns TL-CEO T. U. Michael Sieg näher erklärt:

*"TL unterstützt die Entwicklung und Finanzierung nachhaltiger asiatischer Infrastrukturprojekte, die das Leben der Menschen deutlich verbessern. Im Vordergrund stehen hierbei Schwellenländer, in denen ein essenzieller Nachholbedarf in den Bereichen Energie, Ver- und Entsorgung, Sozialinfrastruktur, Transportwesen sowie Telekommunikation besteht. Der Aufbau der Infrastruktur stellt eine Brücke zu Bildung, Gesundheit und Wohlstand dar. So bringen beispielsweise unsere Kraftwerke nicht nur dringend benötigten Strom in vornehmlich strukturschwache Regionen. Sie schaffen vielmehr neue, dauerhafte Arbeitsplätze und damit Kaufkraft, die Investitionssicherheit und neue Umsatzpotenziale für Gewerbetreibende und damit Folgeinvestitionen in der Region nach sich ziehen. TL verpflichtet sich nachhaltig zu investieren. Denn wir glauben, dass die Implementierung sogenannter ESG-Kriterien (Environmental, Social and Governance) in unserem Investmentprozess einen wesentlichen Teil unserer Verpflichtung als Treuhänder darstellt, im besten Interesse unserer Kunden und ihrer Anleger zu handeln."*

TL hat auf den Philippinen mit **++ SaCaSol ++ ISLASOL I ++ ISLASOL II ++ MONTESOL** sowie **++ SacaSun** inzwischen fünf Freiflächen-Großsolarkraftwerke mit einem Investitionsvolumen in Höhe von 395 Mio. US-$ und einer Leistung von 202 MW von der Planung über den Bau und Betrieb bis hin zum Verkauf abgeschlossen, die 462.000 Menschen mit nachhaltig erzeugtem Strom versorgen. Mit SaCaSol realisierte TL das erste und größte Solarkraftwerk (95 Mio. US-$ Projektvolumen) im Erneuerbare-Energien-Marktsegment der Philippinen. Mit dem Folgeprojekt ISLASOL I/II mit einem Projektvolumen von 162 Mio. US-$ wurde die größte M&A-Transaktion im südostasiatischen Solarsektor umgesetzt. Für seine Biomassekraftwerke **++ SAN CARLOS BIOPOWER** (95 Mio. US-$ Projektvolumen), **++ SOUTH NEGROS BIOPOWER** (103 Mio. US-$) und **++ NORTH NEGROS BIOPOWER** (105 Mio. US-$) wurden TL die größten internationalen Finanzierungsfazilitäten im Biomassesektor der Philippinen zur Verfügung gestellt. Das erste Kraftwerk nimmt in Q1 2018 den Betrieb auf, die beiden Folgeprojekte befinden sich bereits im Bau.

Das aktuelle Projektportfolio von TL konzentriert sich auf die philippinischen Biomassekraftwerke. Diese Projekte profitieren von der signifikanten Verbesserung der politischen Beziehungen zwischen den Philippinen und China und gelten mittlerweile als Paradebeispiel für eine gelungene bilaterale Kooperation auf wirtschaftlicher Ebene: *"Im Oktober 2016 begleiteten hochrangige Vertreter von TL den philippinischen Staatspräsidenten mit dessen Delegation während seines historischen Staatsbesuchs in China, der eine neue Ära in den chinesisch-philippinischen Beziehungen einläutete. Im Rahmen des Gipfels wurden elf Absichtserklärungen unterzeichnet, eine davon zwischen TL und seinen philippinischen sowie chinesischen Projektpartnern im Biomasse-Sektor. Diese beinhalten Kapitalzusagen im Wert von insgesamt 7,9 Mrd. US-$, in deren Folge bis zu zwei Millionen Arbeitsplätze auf den Philippinen geschaffen werden können"*, so Sieg.

**Innovate4Climate-Podiumsdiskussion, Mai 2017, Barcelona**

von links: Christoph Jungfleisch, Manash Mitra, T. U. Michael Sieg, Jean Marc Duvoisin, Jonathan Taylor, Alzbeta Klein

**'k-mi'-Fazit:** ThomasLloyd nutzt mit einer hohen Kernkompetenz im Infrastruktursektor und einem engmaschigen Netzwerk im asiatischen Markt aus Anlegersicht sehr erfolgreich eine offene Finanzierungslücke für dringend benötigte Infrastrukturmaßnahmen. Zweistellige Renditen bei den in nachhaltige Infrastrukturprojekte mittelbar investierenden Anlagelösungen zeugen von einem schlüssigen Konzept. Insgesamt hat der Anbieter für seine über 50.000 Anleger bislang in Mehrzahl im Plan oder teils darüber liegende Ergebnisse erzielt, so dass wir der Leistungsbilanz ein gutes Zeugnis attestieren.

In Europas größter Informationsdienst-Verlagsgruppe... ...erscheinen die wöchentlichen Branchenbriefe:
steuerberater intern
immobilien intern
umsatzsteuer intern
Ihr Steuerberater
steuertip GmbH intern
EXCLUSIV (Schweiz)
Augenoptik Auto Tankstelle Uhren Schmuck Unterhaltungs-Elektronik Apotheke Installation Sanitär Heizung Damenmode Büro-Fachhandel Sport-Fachhandel Elektro-Fachhandel Möbel-Fachhandel Parfümerie Kosmetik Mittelstand Herrenmode Wolle-Stoffe Handarbeiten Elektro-Installation Dessous & Bodywear Spielwaren Modellbau Basteln Schuh-Fachhandel Foto-Fachhandel Tele-kommunikation Young Fashion Eisenwaren Werkzeuge Garten
Bank intern
kapital-markt intern
finanztip
versicherungstip
investment intern
inside track (USA)