

A photograph of construction workers in a field. In the foreground, a worker in a yellow shirt and red hard hat is bent over, using a long metal rod to work the soil. Other workers in similar attire are visible in the background under a clear blue sky.

✦ THOMAS LLOYD

Investitionsoffensive | 2020

---

Jetzt  
gemeinsam  
anpacken.

# Stresstest.

---

## Mit Bravour bestanden.

**Während vieles heute nicht mehr so ist, wie es zuvor war, stehen die nachhaltigen Infrastrukturinvestments von ThomasLloyd für den Teil der Realwirtschaft, der aufgrund seiner gesellschaftlichen Relevanz wert- und ertragsstabil durch diese Zeit gekommen sind.**

Die Gründe dafür liegen auf der Hand: Wer in die Infrastruktur-Sachwerte von ThomasLloyd investiert, investiert in die Grundbedürfnisse der Menschen – in das Herzstück der täglichen Versorgung. Denn elektrischer Strom wird an unseren Investitionsstandorten aufgrund von Stromunterversorgung unvermindert dringend benötigt. Um die Wirtschaft in Gang zu halten, Arbeitsplätze und Einkommen zu erhalten, die Gesundheitsversorgung sicherzustellen.





## **Im Plan.**

### **Die Baustelle in Uttar Pradesh.**

---

Am Standort unseres sechsten indischen Solar-kraftwerks schreiten die Bauarbeiten weiter voran – selbstverständlich unter Beachtung umfassender Sicherheitsmaßnahmen, die sich an den hohen europäischen Standards orientieren.



## **Unter Volllast.**

### **Alle Kraftwerke im regulären Betrieb.**

---

Alle fünf operativen Kraftwerke in Indien wurden durch einen Erlass des Innenministeriums als „essenzielle Infrastruktur“ eingestuft und lieferten auch während des Lockdowns kontinuierlich und zuverlässig elektrischen Strom. Auf den Philippinen nahmen die drei Biomassekraftwerke nach einer kurzzeitigen, Lockdown-bedingten Netzeinschränkung ihren Betrieb ebenfalls wieder auf.



## **Sozial vollumfänglich gepunktet.**

### **Arbeitsplätze und Einkommen gesichert.**

---

In der Krise gewinnen Arbeitsplatz- und Einkommenssicherung an zusätzlicher Bedeutung. In den operativen Kraftwerken, auf unseren Baustellen und auch in der Landwirtschaft, wo wir unsere Biomasse von Bauern beziehen, hat ThomasLloyd nicht nur bestehende Arbeitsplätze erhalten, sondern sogar zusätzliche geschaffen.

## **Versprechen gehalten.**

**Geschichte wiederholt sich. Einmal mehr reagieren die internationalen Börsen in einer Krise mit heftigen Ausschlägen, müssen dort investierte Anleger mitunter hohe Verluste in Kauf nehmen.**

Einmal mehr dagegen beweisen unsere systemrelevanten Infrastruktur-Sachwerte genau das, was Sie sich von Ihrem Engagement bei ThomasLloyd versprochen hatten: ihre Wertstabilität und Robustheit gegenüber makroökonomischen Störungen und ihre Qualität als krisenresiliente Stabilitätsanker für Ihr Anlageportfolio.

**In guten wie in schlechten Zeiten.**



# Wettlauf.

## Gegen die Zeit.

Die Krise hat schonungslos aufgezeigt, dass eine stabile und ausreichende infrastrukturelle Grundversorgung, insbesondere in den Bereichen Gesundheit, Energie und Digitalisierung, eine existenzielle Schlüsselrolle für unsere Gesellschaft spielt.

Infrastruktur muss heute immer schneller und immer mehr leisten – und kostet demzufolge auch immer mehr. Ursprünglich hatte sie die singuläre Aufgabe, die Versorgung einer stetig wachsenden Bevölkerung und Wirtschaft zu befriedigen. In Zeiten des Klimawandels rückte zusätzlich die Anforderung ökologischer Nachhaltigkeit in den Vordergrund. Und heute soll Infrastruktur gerade in Krisenzeiten ihre lebenserhaltende Funktionalität bewahren.

Mehr als je zuvor gilt es heute – und mittlerweile ist dies politischer Konsens über Ländergrenzen hinweg –, Infrastruktur schnell, konsequent und nachhaltig aus- und aufzubauen, um einen universellen Kollaps, der mit der Vernachlässigung dieser Infrastrukturherausforderungen verbunden sein kann, zu verhindern.

# 15 2017 fehlten schon Billionen US-Dollar.

Studien aus der Zeit vor der Krise gingen davon aus, dass bei einem Investitionsbedarf in die globale Infrastruktur von 94 Billionen US-Dollar bis zum Jahr 2040 eine Finanzierungslücke von 15 Billionen US-Dollar klafft.<sup>1</sup>

## **Weltweiter Kostentreiber.** Die Einhaltung der globalen Klimaziele.

Die Umsetzung der UN-Nachhaltigkeitsziele zum Schutz des Klimas (SDG) erzeugen eine zusätzliche Investitionslücke in Höhe von ca. 3 Billionen US-Dollar allein bis 2031.<sup>1</sup>

+

## **Budgetausfälle.** Die Corona-Krise wird ihre Spuren hinterlassen.

Staatshaushalte werden durch ungeplante Kosten im Zusammenhang mit der Krisenbewältigung, hohe Steuerausfälle und eine enorm steigende Staatsverschuldung stärker belastet als je zuvor. Geld, das für ursprünglich geplante Infrastrukturinvestitionen fehlt und die bereits vorhandene Investitionslücke nochmals erhöht.

## **Private Kapitalgeber.** Machen den Unterschied.

Private Investoren wie Sie stellen in dieser Situation mit ihrer Investitionsentscheidung die Weichen dafür, ob der rasche Auf- und Ausbau einer nachhaltigen Infrastruktur gelingt oder nicht. Und natürlich dafür, ob sie als Anleger an den wirtschaftlichen, ökologischen und sozialen Renditechancen, die mit dieser Entscheidung verbunden sind, teilhaben können.

**Und das gilt heute mehr als je zuvor.**

A group of construction workers wearing red and yellow hard hats and safety glasses are working on a large array of solar panels. The scene is set outdoors under a blue sky with some clouds. The workers are focused on their task, with one worker in the foreground using a tool on a panel. The overall atmosphere is one of active construction and teamwork.

# Jetzt.

## Gemeinsam anpacken – die Investitionsoffensive 2020.

Das strategische Ziel unserer Investitionsoffensive ist der schnelle diversifizierte Ausbau unseres Beteiligungsportfolios. In einem Marktumfeld, das krisenbedingt für kurze Zeit eine Vielzahl von Opportunitäten für jene schafft, die über genügend Eigenkapital verfügen und schnell agieren können.

Der erste Schritt ist bereits getan. Der kürzlich vermeldete Erwerb von drei bereits in Betrieb befindlichen Solarkraftwerken auf den Philippinen mit einer Gesamtleistung von 80 MW stellt den beeindruckenden Auftakt unserer Offensive in diesem Jahr dar.

Jetzt gilt es, gemeinsam diesen Impuls aufzugreifen, ihn fortzuführen und zusammen das Momentum zu nutzen. Denn der Markt bietet ausgezeichnete, einmalige Opportunitäten, die in dieser Dimension nur in den kommenden Monaten bestehen und wahrgenommen werden können.

# Momentum.

Die Krise hat bei vielen Projektentwicklern und -finanzierern, Energieversorgern, Generalbauunternehmern und Komponentenherstellern teilweise ebenfalls deutliche finanzielle Spuren hinterlassen und/oder zu veränderten Prioritäten geführt. Daraus ergeben sich außergewöhnliche Opportunitäten, die es kurzfristig zu ergreifen gilt.

## **Sicherung höherer Stromtarife. Geringerer Wettbewerb. Bessere Konditionen.**

In staatlichen Auktionen für Erneuerbare-Energien-Projekte ist die Zahl aktiver Bieter teilweise deutlich gesunken. Damit können sich die verbliebenen Bieter bessere Konditionen für die kommenden 20 bis 25 Jahre sichern.



## **Erwerb unter Marktpreis. Attraktive Einstiegskonditionen.**

Derzeit müssen Marktteilnehmer teilweise kurzfristig Liquidität schaffen und operative Anlagen unter Zeitdruck verkaufen. Das drückt den Verkaufspreis. Der Erwerb solcher Anlagen steigert signifikant die regelmäßigen Zuflüsse und das Wertsteigerungspotenzial unseres Beteiligungsportfolios.



## **Senkung der Herstellungskosten. Im Einkauf liegt der Gewinn.**

Eine Vielzahl von Lieferanten und Dienstleistern mussten im Zuge der Krise Auftragsausfälle verzeichnen. Demzufolge können von liquiditätsstarken Bauherren diese Lücken gefüllt und hohe Preisnachlässe erzielt werden.

## **Weitere regionale Diversifikation. Optimierung des Risikoprofils.**

Die neue Partnerschaft mit einem der größten Energieversorgungsunternehmen Südostasiens eröffnet uns mit diesem vor Ort etablierten Partner den kurzfristigen Markteintritt in besonders attraktiven Märkten wie Vietnam, Indonesien und in Australien.



## **Jetzt diese Opportunitäten nutzen und überproportional profitieren.**

Es gibt derzeit viele Gründe – alle mit einem Ergebnis: Die Kosten sinken, die Konditionen sind so attraktiv wie nie zuvor, die Renditen für Investoren steigen. Doch nur für diejenigen Investmentmanager, die von ihren Anlegern jetzt mit ausreichender Liquidität ausgestattet werden, um einsteigen zu können.

# Smart.

---

**Bereits erfolgreich etabliert –  
die digitale Investmentplattform  
für nachhaltige Sachwerte.**

**Innerhalb der vergangenen zwei Jahre wurde  
das Produktangebot von ThomasLloyd konse-  
quent weiterentwickelt und vor einigen Monaten  
die digitale Investmentplattform für nachhaltige  
Sachwerte ins Leben gerufen.**

Eine Vielzahl attraktiver Anlagelösungen stellt sicher,  
dass Sie diejenige finden, die am besten zu Ihnen  
passt. Für Ihre Anlageziele, Ihr Risikoprofil, den  
von Ihnen gewünschten Anlagehorizont und Ihre  
Währungspräferenz. Je nachdem, wie Sie ihr  
Anlageverhalten definieren, stehen Ihnen dabei  
zwei Optionen offen.





### **Die nachhaltigen Fonds, Anleihen und strukturierten Produkte von ThomasLloyd.**

---

Es steht Ihnen das ganze Universum an nachhaltigen, sachwertbasierenden Fonds und Wertpapieren von ThomasLloyd offen – zur Beimischung zu einem bereits bestehenden Wertpapierdepot/Anlageportfolio –, entweder als Diversifizierungslösung oder als Kerninvestment. Erhältlich bei ausgewählten Banken oder zu besonders vorteilhaften Konditionen direkt über das ThomasLloyd-Investmentkonto.

---



### **Die nachhaltige Sachwert- Vermögensverwaltung von ThomasLloyd.**

---

Mit der weltweit ersten nachhaltigen Sachwert-Vermögensverwaltung ermitteln wir mit Ihnen diejenige Anlagestrategie, die am besten zu Ihren Zielen und Ihrer Lebenssituation passt. In der Folge stellt ThomasLloyd Ihr Portfolio mit den geeigneten Sachwerten zusammen und passt dieses bei Bedarf proaktiv an Marktentwicklungen an. Mit einer einzigen Maßgabe – Ihre Anlageziele im vorgegebenen Zeitraum zu erreichen.

---

**Sprechen Sie jetzt mit Ihrem Berater darüber, welche der Anlagelösungen  
und Dienstleistungen von ThomasLloyd am besten zu Ihren persönlichen  
Anlagezielen passt.**

# Wegweisend.

---

Nutzen Sie jetzt durch eine zielgerichtete Investition oder Erweiterung Ihres bisherigen Engagements bei ThomasLloyd ein außergewöhnliches, zeitlich begrenztes Momentum.

Denn Ihre Investitionsentscheidung ermöglicht es uns nur jetzt, aufgrund der Vielzahl sich bietender Opportunitäten die Krisenstabilität des Projektportfolios schnell mittels quantitativer und regionaler Diversifikation weiter auszubauen sowie durch die besonders günstigen Marktbedingungen für die kommenden 20 bis 25 Jahre signifikante Renditevorteile für Sie zu generieren.

Zeichnen Sie jetzt. Und partizipieren Sie langfristig an dieser richtigen – und für uns alle wichtigen – Entscheidung.





**Einfach  
sinnvoller  
investieren.**

**Wichtiger Hinweis:** Dieses Dokument wird durch die ThomasLloyd Global Asset Management GmbH („TL“ bzw. „Anlagevermittler“), Hanauer Landstraße 291b, 60314 Frankfurt am Main, handelnd im Namen und unter der Haftung der First Capital Management Group GmbH („FCM“ bzw. „Vermögensverwalter“), Herzogstraße 60, 80803 München gemäß § 2 Abs. 10 KWG erstellt. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben sind vertraulich und geschützt und dienen ausschließlich der Verwendung durch den Empfänger. Sie dürfen nicht vervielfältigt, verbreitet oder für andere Zwecke verwendet werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden nach bestem Wissen und Gewissen und mit größtmöglicher Sorgfalt zusammengestellt. Es wird davon ausgegangen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen korrekt, vollständig und richtig sind. Es werden keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich Richtigkeit, Vollständigkeit oder Korrektheit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen gegeben. Bitte beachten Sie, dass dieses Dokument regelmäßig aktualisiert wird. Dieses Dokument stellt ohne Einschränkung keine Anlageberatung dar, ist nicht als Angebot zur Vermittlung oder als Aufforderung bzw. Empfehlung zur Abgabe eines Angebots zum Abschluss eines Anlagevermittlungs- und/oder Vermögensverwaltungsvertrages gedacht und sollte auch nicht als ein solches ausgelegt oder genutzt werden. Wird ein Angebot gemacht, geschieht dies gemäß dem Anlagevermittlungs- und/oder Vermögensverwaltungsvertrag und der dazugehörigen Aufklärungsbroschüre, welche detaillierte Angaben über die Bedingungen und die mit dem Abschluss eines solchen Vertrages verbundenen Risiken, Gebühren und Ausgaben enthält. Diese Dokumente bilden die alleinige verbindliche Grundlage für den Abschluss einer Anlagevermittlung und/oder Vermögensverwaltung und sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei TL oder unter [www.thomas-loyd.com](http://www.thomas-loyd.com) erhältlich. Die Anlagevermittlungen und/oder Vermögensverwaltungen dürfen nur in Ländern zum Abschluss angeboten oder vermittelt werden, in denen das entsprechende Angebot bzw. die Vermittlung zulässig ist. Alle getätigten Aussagen, Meinungen und Ansichten reflektieren die aktuelle Einschätzung von FCM und TL, die jederzeit und ohne vorherige Anündigung geändert werden kann. Der Abschluss eines Anlagevermittlungs- und/oder Vermögensverwaltungsvertrages ist mit zahlreichen Risiken verbunden, insbesondere allgemeinen Markt-, Kredit-, Währungs-, Zins- und Liquiditätsrisiken, jedoch ohne Einschränkung auf sie. Dieses Dokument ist für Personen bestimmt, die mit der Anlageterminologie vertraut sind. Bitte setzen Sie sich mit Ihrem Finanzberater in Verbindung, wenn Sie eine Erklärung der verwendeten Begriffe benötigen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie und kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Es können keine Zusicherungen dahingehend vorgenommen werden, dass das Abschneiden der Länder, Märkte oder Sektoren den Erwartungen entspricht und eine angestrebte Zielrendite erreicht wird. Ein Werterhalt wird nicht garantiert. Es kann daher sein, dass der Kunde weniger zurückbekommt, als er ursprünglich investiert hat. Mit Entgegennahme dieser Unterlage erklären Sie sich mit den vorhergehenden Bestimmungen einverstanden.

Fußnote: <sup>1</sup> Global Infrastructure Hub, Global Infrastructure Outlook 2017.

## Mitgliedschaften und Selbstverpflichtungen



## Ressourcenschonung

Die für diese Broschüre eingesetzten Papiere sind nach dem internationalen FSC®-Standard hergestellt: Der Zellstoff stammt aus verantwortungsvoll bewirtschafteten Wäldern.

Bei der Herstellung dieser Broschüre wurden CO<sub>2</sub>-Emissionen freigesetzt. Um diese zu kompensieren, unterstützen wir das Waldschutzprojekt Ecomapua Amazon REDD finanziell. Primäres Ziel dieses Projekts ist es, die Abholzung einer Fläche von 86.269 Hektar im Amazonasgebiet zu vermeiden. Zusätzlich zum Waldschutz wird ein Teil der Erlöse für die Verbesserung der sozialen und ökologischen Bedingungen der lokalen Bevölkerung eingesetzt. Die Zertifikatsnummer: DE-077-871902

