

WERBEINFORMATION

Stand: September 2017 / Schweiz



Wachstumsmarkt Infrastruktur

---

# INVESTIEREN IN DIE GRUNDBEDÜRFNISSE DER MENSCHHEIT

---



Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise auf der letzten Seite des Dokuments.

## KAPITALBEDARF



Billionen US-Dollar bis 2030.

INFRASTRUKTUR  
ist der weltweit grösste  
Markt für Investoren.



7.600.000.000

Menschen. Und jede Stunde  
werden es 10.000 mehr.

Quelle: Vereinte Nationen, World Population Prospects: The 2017 Revision.

Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise auf der letzten Seite des Dokuments.

Sie alle suchen Perspektiven.



Arbeit. Bildung. Wohlstand. Vor allem in den Städten.



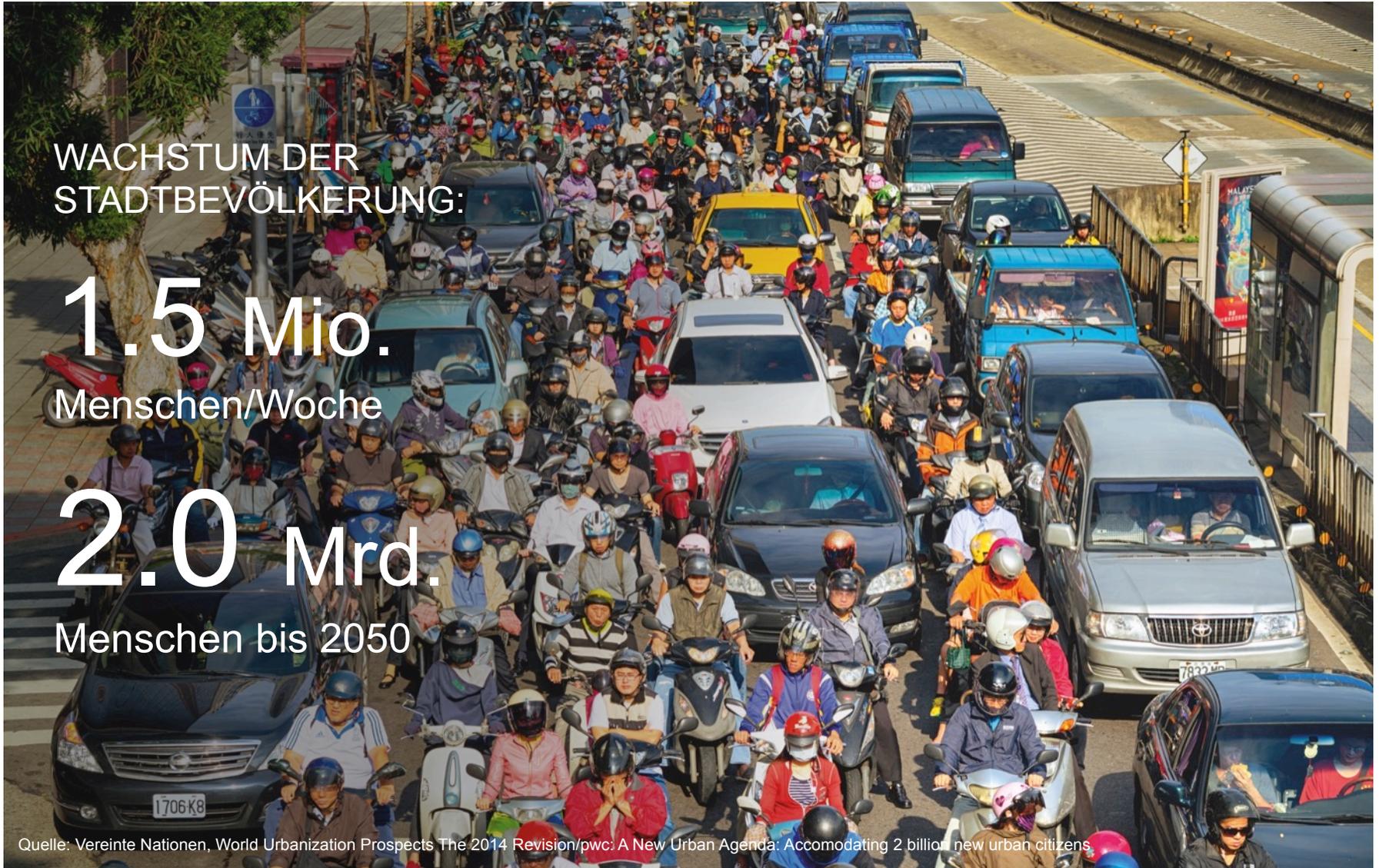
## WELTWEITE STADTBEVÖLKERUNG

1980: 39%

2017: 54%

2050: 66%

Quelle: Vereinte Nationen, World Urbanization Prospects The 2014 Revision/pwc: A New Urban Agenda: Accomodating 2 billion new urban citizens



WACHSTUM DER  
STADTBEVÖLKERUNG:

1.5 Mio.  
Menschen/Woche

2.0 Mrd.  
Menschen bis 2050

Quelle: Vereinte Nationen, World Urbanization Prospects The 2014 Revision/pwc: A New Urban Agenda: Accommodating 2 billion new urban citizens.

# 36 „Mega-Cities“ mit über 10 Millionen Einwohnern.

Tokio



Jakarta



Delhi



Einwohner  
in Millionen

Tokio:

**37,75**

Jakarta:

**31,32**

Delhi:

**25,74**

Seoul:

**23,58**

Manila:

**22,93**

Mumbai:

**22,93**

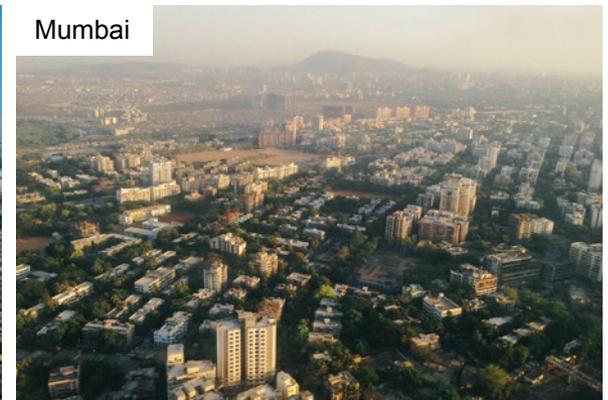
Seoul



Manila



Mumbai



Quelle: Wikipedia



85% der weltweiten Wirtschaftskraft werden in Städten erwirtschaftet.

Städte bieten Arbeit und Bildungschancen. Mittelschichten entstehen. Konsum wird erschwinglich.

Weltbank: „Nur Länder, die den Prozess der Urbanisierung durchlaufen, können ein mittleres Einkommensniveau erreichen.“

Quellen: New Climate Economy, Seizing the Global Opportunity/pwc: A New Urban Agenda: Accommodating 2 billion new urban citizens

# Infrastruktur – Herzstück der täglichen Versorgung.





## ENERGIE

Energieerzeugung,  
Energieübertragung,  
Energieverteilung ...

## VER-/ ENTSORGUNG

Wasserversorgung,  
Abwasser,  
Müllentsorgung ...

## SOZIAL- INFRASTRUKTUR

Schulen, andere  
Bildungs-/Gesund-  
heitseinrichtungen,  
Seniorenheime ...

## TRANSPORT- WESEN

Straßen, Brücken,  
Tunnel, Häfen,  
Flughäfen,  
Schleusen ...

## TELEKOMMU- NIKATION

Funkmasten,  
Kabelnetzwerke,  
Datenzentren,  
Satelliten ...

---

„Wenn Infrastruktur fehlt, fehlt schon heute das Rückgrat der Gesellschaft. Und spätestens morgen fehlen die Zukunftsperspektiven.“

---

Die weltweite wirtschaftliche und gesellschaftliche Dynamik verlangt nach einem adäquaten Auf- und Ausbau der Infrastruktur.

---

**UND DAS GILT  
INSBESONDERE IN ASIEN.**

---



# Asien – das neue globale Kraftzentrum.

6 von 10

Menschen leben heute in Asien. 2017 sind es rund 4,5 Milliarden.

8 der 10

wachstumsstärksten Länder des Jahres 2017 liegen in Asien.

1 und 2

China und Indien werden 2050 die führenden Wirtschaftsmächte der Welt sein.

50

Prozent der weltweiten Wirtschaftsleistung werden 2050 in Asien erwirtschaftet.

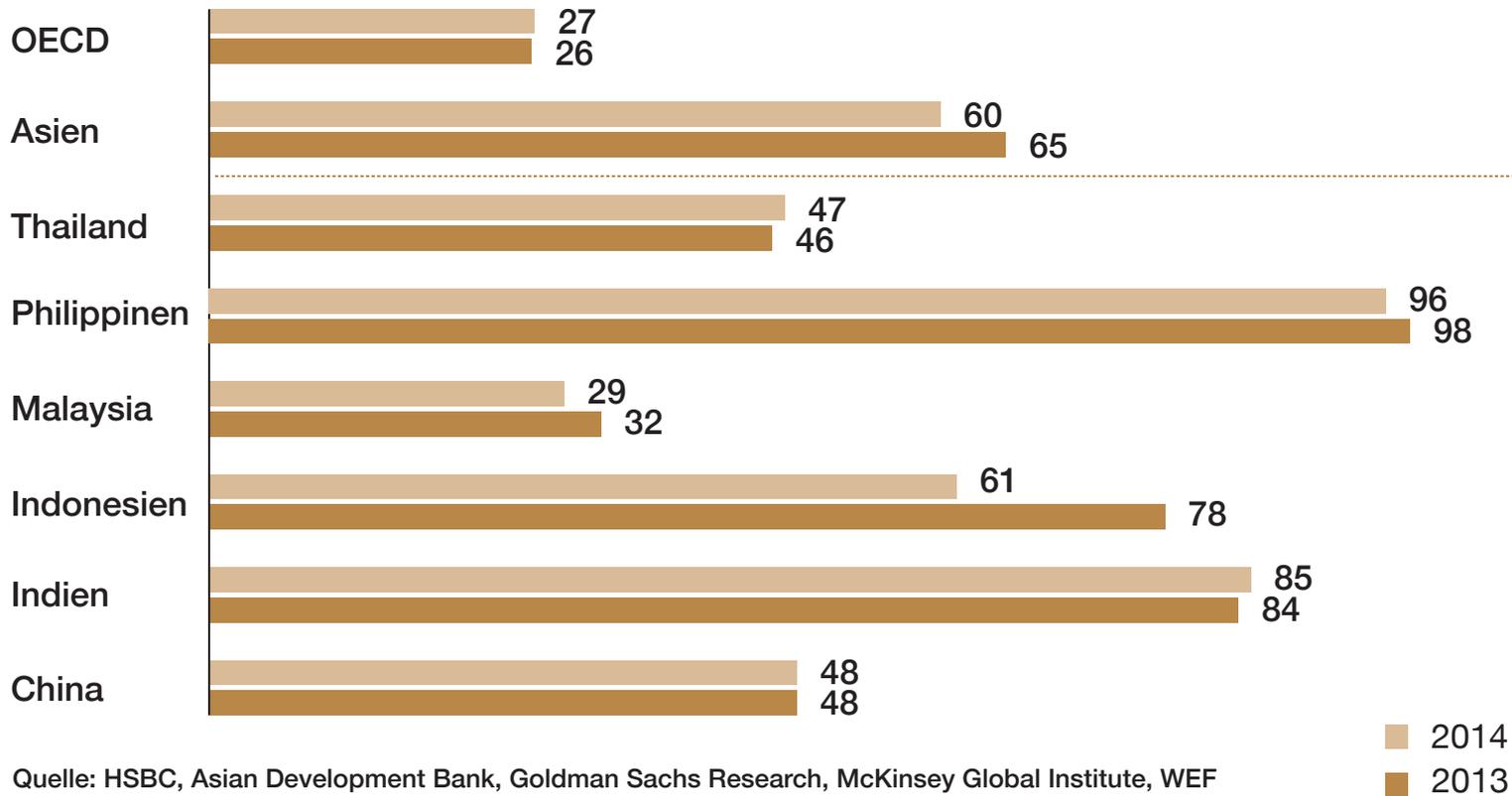
Quellen: Vereinte Nationen, Population Division, Probabilistic Population Projections based on the World Population Prospects: The 2017 Revision; pwc, The World in 2050; Internationaler Währungs fonds, World Economic Outlook 2016; [ze.tt/Internationaler Währungs fonds 2017](http://ze.tt/Internationaler-Waehrungs-fonds-2017) (Länder mit einer Wirtschaftsleistung von mehr als USD 100 Mrd.); Asiatische Entwicklungsbank, Asia 2050

Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise auf der letzten Seite des Dokuments.

## Rückständige Infrastrukturqualität in asiatischen Schwellenländern

Gut entwickelte Infrastruktur

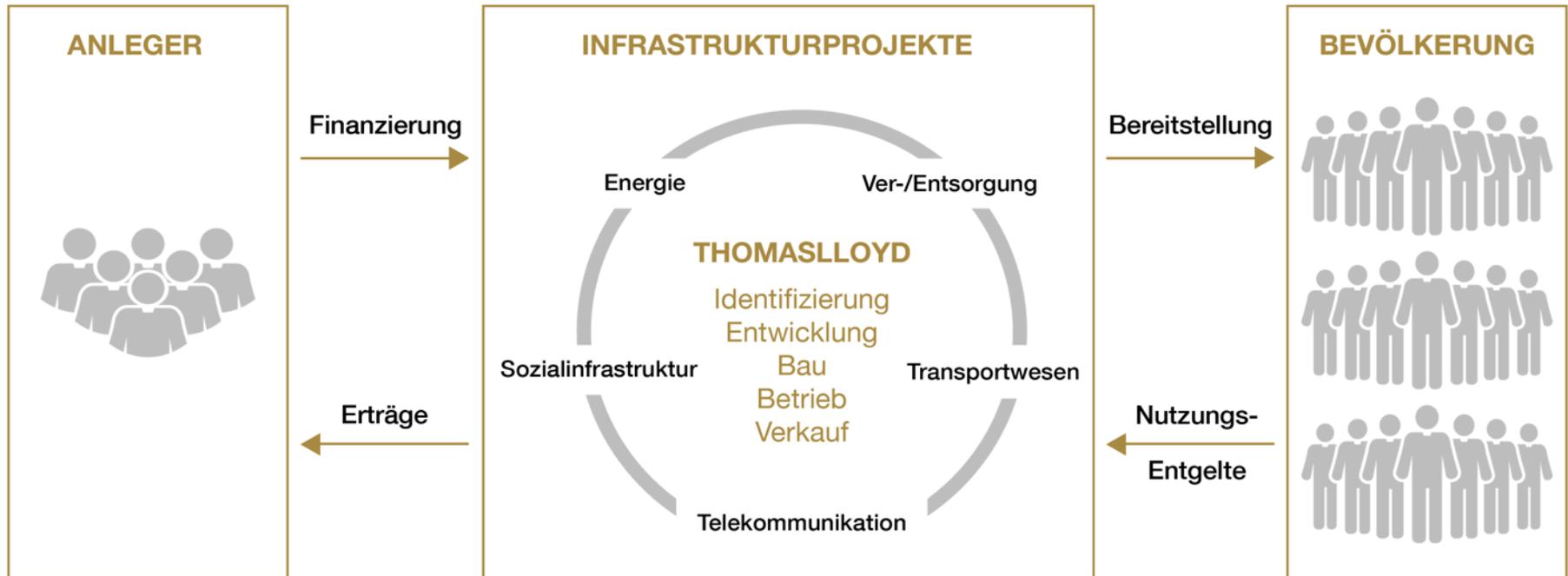
Schlecht entwickelte Infrastruktur





Quelle: Asian Development Bank, Meeting Asia's Infrastructure Needs, Februar 2017

- Öffentliche Haushalte Asiens sind mit dem Investitions- und damit Kapitalbedarf längst überfordert.
- Paradigmenwechsel in vielen Ländern Asiens:
  - weg von staatlicher Finanzierung,  
+ hin zur konsequenten Einbindung privater Investoren
  - weg von der Abschottung eigener Märkte,  
+ hin zu einer marktwirtschaftlich geprägten, weltoffenen Wirtschaftspolitik mit Investitionsanreizen, Steuervergünstigungen und Importerleichterungen.
  - weg von einer staatlich gelenkten Infrastrukturversorgung,  
+ hin zu einem nutzerfinanzierten Investorenmodell, das in der westlichen Welt ein seit Jahrzehnten bekannter, historisch bewährter Finanzierungskreislauf ist.



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

## INVESTIEREN, WO DAS WACHSTUM LEBT.

### **Asiens Infrastrukturmarkt verbindet ...**

- eines der ältesten Geschäftsmodelle der Menschheit
- mit der am stärksten wachsenden Wirtschaftsregion der Welt.

### **Asiens Infrastrukturmarkt ist ...**

- einer der attraktivsten Wachstumsmärkte
- mit gerade jetzt hervorragenden Einstiegsmöglichkeiten und
- ausgezeichneten Renditeperspektiven für Investoren.

### **Asiens Infrastrukturmarkt bietet ...**

- das langfristig ideale Aktionsfeld für ThomasLloyd, auf Basis verlässlicher Rahmenbedingungen
- wertstabile, von Kapitalmarkt und makroökonomischen Entwicklungen weitgehend entkoppelte Sachwerte (Real Assets)
- mit langfristig planbaren, attraktiven Renditen bei kalkulierbarem Risiko zu schaffen.



## FÜHRENDER DIREKTINVESTOR IM INFRASTRUKTUR- SEKTOR ASIENS

Die ThomasLloyd Group ist ein globales Investment- und Beratungsunternehmen, das sich auf Infrastrukturprojekte in Asien spezialisiert hat und heute zu den führenden Finanzierern und Investoren in diesem Marktsektor zählt.



**ZUVERLÄSSIGER  
PARTNER SEIT  
15 JAHREN**

Gezeichnetes Aktienkapital

**94 Mio. EUR<sup>1</sup>**

Verwaltetes Vermögen

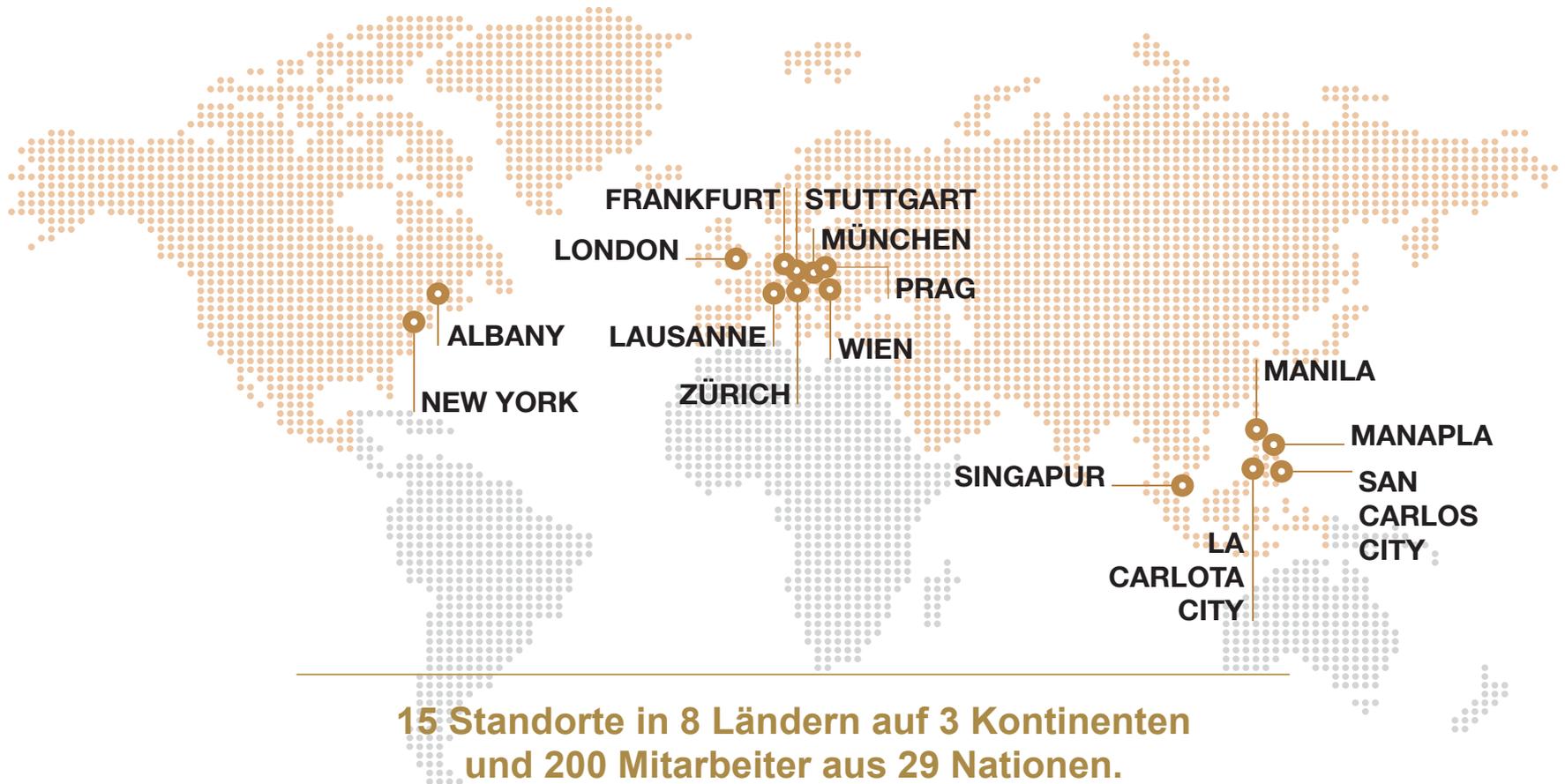
**3,2 Mrd. EUR<sup>2</sup>**

Management

**Mehr als  
100 realisierte  
Infrastrukturprojekte  
in 22 Ländern**

Durchschnittliche berufliche  
Erfahrung des Managements  
**über 30 Jahre**

<sup>1</sup> ThomasLloyd Group Ltd.; <sup>2</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: 31.12.2016).



---

## MERCHANT BANKING

---

### LEISTUNGSANGEBOT

- Project Finance & Advisory
- Equity & Debt Capital Markets
- M & A
- Research

---

### KUNDEN

Privater und öffentlicher Sektor

- Projektentwickler
- Bauunternehmen
- Technologiekonzerne
- Versorger
- Regierungen auf nationaler und regionaler Ebene
- Städte und Gemeinden



---

## ASSET MANAGEMENT

---

### LEISTUNGSANGEBOT

- Publikums- & Spezialfonds
- Anleihen & Strukturierte Produkte
- Versicherungsbasierte Investmentprodukte
- Direktinvestments
- Private Label Funds
- Massgeschneiderte Investmentlösungen
- Investment Advisory Mandate

---

### KUNDEN

- Institutionelle Investoren (u.a. Banken, Versicherungen, Vermögensverwalter, Stiftungen, Family Offices ...)
  - Vermögende Privatkunden
  - Finanzintermediäre
-

## STAATSFONDS/MULTILATERALE ORGANISATIONEN



## GESCHÄFTS- UND ENTWICKLUNGSBANKEN



## PENSIONSKASSEN/-FONDS



## ASSET MANAGER



Investoren im IFC Managed Co-Lending Portfolio Program (MCCP)



## UNTERNEHMEN (Auszug)

## FONDS (Auszug)



ACQ



ASSET MANAGEMENT

PRIVATE EQUITY

INVESTMENTPROZESS

PORTFOLIOSTABILITÄT

NACHHALTIGKEIT



## STARWOOD SOLAR SAULT STE. MARIE I, II, III

### KRAFTWERK

69-MW-Freiflächen-Solarkraftwerk

### GRÖSSE PROJEKTSTANDORT

2.100.000 m<sup>2</sup>

### STROMVERSORGUNG

70.000 Menschen

### STANDORT

Ontario, Kanada

### BESONDERHEITEN

Zum Zeitpunkt der Inbetriebnahme\*:

- **Zweitgrösstes Solarkraftwerk** in Nordamerika
- **Drittgrösstes Solarkraftwerk** weltweit

\* Quelle: Chase Energy (11.07.2011)



## SAN CARLOS SOLAR ENERGY I

### KRAFTWERK

45-MW-Freiflächen-Solkraftwerk

### GRÖSSE PROJEKTSTANDORT

660.661 m<sup>2</sup>

### STROMVERSORGUNG

103.000 Menschen

### STANDORT

San Carlos City, Philippinen

### BESONDERHEITEN

**Erstes** Solarkraftwerk im Kraftwerks-  
massstab auf den Philippinen

**Erstes** Solarkraftwerk, das von  
einer regionalen Grossbank  
mitfinanziert wurde

**Erstes** Solarkraftwerk, das auf den  
Philippinen nach Realisierung verkauft  
wurde

**iSLASOL**  
NEGROS ISLAND SOLAR POWER INC.



## ISLASOL I + II

### KRAFTWERK

80-MW-Freiflächen-Solarkraftwerk

### GRÖSSE PROJEKTSTANDORT

1.085.300 m<sup>2</sup>

### STROMVERSORGUNG

173.000 Menschen

### STANDORT

La Carlota City/Manapla, Philippinen



## MONTESOL

### KRAFTWERK

18-MW-Freiflächen-Solarkraftwerk

### GRÖSSE PROJEKTSTANDORT

270.000 m<sup>2</sup>

### STROMVERSORGUNG

40.500 Menschen

### STANDORT

Bais City, Philippinen

  
SAN CARLOS BIOENERGY, INC.  
www.scbi.ph



## SAN CARLOS BIOENERGY

### KRAFTWERK

42 Mio. Liter Bioethanol-Destillerie  
mit 8-MW-Biomassekraftwerk

### GRÖSSE PROJEKTSTANDORT

250.000 m<sup>2</sup>

### STROMVERSORGUNG

85.000 Menschen

### STANDORT

Negros, Philippinen

### BESONDERHEITEN

Erstes regeneratives Kombikraftwerk  
auf Zuckerrohrbasis in Asien

## BIOMASSE



## BIODIESEL





**Asian Power Awards 2014**  
*Solar Power Project of the Year (Silber)*  
*Independent Power Producer of the Year (Bronze)*



**Asia CEO Forum 2014**  
*Green Company of the Year 2014*



**International Finance Corporation (IFC)**  
*Sustainable Energy Finance Award 2014*



**Frost & Sullivan**  
*Best Practices Award 2014*



## EUROPÄISCHER LEITKONGRESS

Der Kongress positioniert sich als Wissensplattform und Trendbarometer für Entscheidungsträger im Finanzsektor, Investoren, Consultants sowie Projektentwickler mit dem Fokus Infrastruktur in Asien.

## TEILNEHMER

6.000 Besucher vor Ort, 15.000 per Internet-Live-Stream



## BEGLEITENDE MESSE

Begleitende internationale Fachmesse mit Ausstellern der Industrie und asiatischer Regierungsorganisationen

## SPRECHER (AUSZUG)

### Präsident Bill Clinton

Gründer der „Clinton Foundation“,  
42. Präsident der Vereinigten Staaten von Amerika

### Prof. Dr. Justin Yifu Lin

ehem. Chefökonom und Vizepräsident der Weltbank (2008-2012)

### Lord Nicholas Stern

ehem. Chefökonom und Vizepräsident der Weltbank (2000-2003)

### Prof. Dr. Dr. mult. Klaus Töpfer

Umweltminister der Bundesrepublik Deutschland a. D.

### Prof. Dr. Dr. Hans-Werner Sinn

Leiter des Ifo Instituts

### Arnold Schwarzenegger

38. Gouverneur des US-Bundesstaates Kalifornien

### Scheich Abdul Aziz bin Ali Al Nuaimi

Mitglied einer der herrschenden Königsfamilien der Vereinigten Arabischen Emirate



Mitglied der Delegation des deutschen Außenministers bei seiner Südostasienreise im Februar 2013

Mitglied der Delegation des philippinischen Staatspräsidenten bei seinem historischen Staatsbesuch in China im Oktober 2016.

Frühjahrstagung 2017 des Internationalen Währungsfonds und der Weltbank in Washington D.C.

„Innovate4Climate 2017“  
– von der spanischen Regierung organisierte Konferenz der Weltbank in Barcelona



A photograph of the Singapore skyline at sunset. The sky is a mix of orange, pink, and blue. Several skyscrapers are visible, including the UOB Tower, the HSBC building, and the DBS building. A bridge with a railing is in the foreground, and the water of the bay is visible on the left.

THOMASLLOYD

---

INFRASTRUKTUR

INVESTMENT

PLATTFORM

---

Wer heute mit ThomasLloyd investiert, profitiert von den besonderen Vorteilen von Infrastruktur-Vermögenswerten.



### **Einem attraktiven Ertragspotenzial,**

das die essentielle Bedeutung von Infrastruktur für die Gesellschaft und jede Volkswirtschaft widerspiegelt.

### **Zuverlässigen Rückflüssen,**

die aus den stabilen Cash-Flows der Infrastrukturvermögenswerte resultieren. Diese sind durch strukturell wichtige Sachwerte und Immobilien abgesichert und dienen als zusätzlicher Sicherheitspuffer.

### **Weitreichender Kapitalmarktunabhängigkeit**

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

Wer heute mit ThomasLloyd investiert, profitiert von den besonderen Vorteilen von Infrastruktur-Vermögenswerten.



### **Einem hohen Kapitalschutz,**

da Infrastrukturvermögenswerte aufgrund ihrer Wichtigkeit für eine funktionierende Gesellschaft eine geringe Nachfrageelastizität aufweisen und sich aufgrund ihrer langen wirtschaftlichen Lebensdauer durch einen hohen Kapitalschutz auszeichnen.

### **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 jeder Dimension zu skalieren.

### **Vorteilhaften Marktstrukturen,**

da die Vertragspartner bei Infrastrukturprojekten zumeist wirtschaftlich potente Versorgungsunternehmen oder die öffentliche Hand sind, die von natürlichen oder staatlich regulierten Monopolen profitieren und zudem oft in den Genuss direkter politischer Unterstützung und regulatorischer Anreize kommen.



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





---

Die Erfüllung der klassischen Anlageziele genügt vielen Anlegern heute nicht mehr. Nachhaltigkeit gewinnt immer mehr an Bedeutung.

---

ThomasLloyd verfolgt mit seinen Infrastrukturprojekten das Ziel, bleibende Werte zu schaffen. Für seine Investoren, für die Umwelt, aber auch für die Menschen vor Ort. So entsteht ein Dreiklang aus wirtschaftlicher, ökologischer und sozialer Rendite.

## RENDITEDREIKLANG



**WIRTSCHAFTLICHE  
RENDITE**



**ÖKOLOGISCHE  
RENDITE**



**SOZIALE  
RENDITE**

92%

aller Anlagelösungen  
liegen auf oder über „Plan“.  
Bei Infrastruktur-  
projekten sind es  
sogar 100%.

ThomasLloyd erwirtschaftet für seine über 50.000 Anleger seit 15 Jahren überdurchschnittliche Erträge – und das weitestgehend unabhängig von der allgemeinen Entwicklung der Kapitalmärkte.

ZUVERLÄSSIG



KLIMASCHUTZ

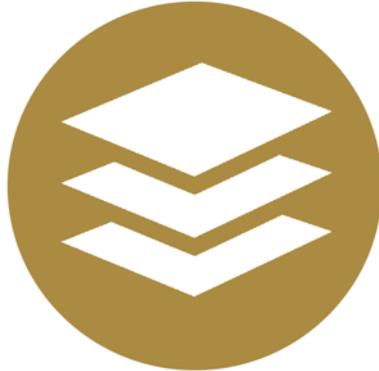
Unsere Kraftwerke sparen Jahr für Jahr 185.054 Tonnen CO<sub>2</sub>-Emissionen ein. Um die gleiche Menge an klimaschädlichen Emissionen kompensieren zu können, müssten jährlich mehr als 18 Mio. Bäume gepflanzt werden.

**Übrigens:** Für das Weltklima ist es egal, wo CO<sub>2</sub>-Emissionen entstehen und wo sie wieder reduziert werden.

14.000

neue, unbefristete  
Arbeitsverhältnisse in  
den Kraftwerken und in  
der Landwirtschaft

WACHSTUM



---

Die **INFRASTRUKTUR-INVESTMENTPLATTFORM** von ThomasLloyd verschafft Zugang zu einem der grössten und am schnellsten wachsenden, investierbaren Infrastruktur-Portfolien Asiens.

---



---

**BREITE STREUUNG:** Investiert wird im Rahmen eines aktiven Managementprozesses und auf Basis strenger Auswahlkriterien asienweit in eine Vielzahl von Infrastrukturprojekten in unterschiedlichsten Sektoren.

---



---

Derzeit fokussiert ThomasLloyd **ENERGIE-INFRASTRUKTUR**, da eine Vielzahl der Energiemärkte Asiens die aktuell robustesten und attraktivsten Fundamentaldaten aufweisen.

---



Quelle: Vereinte Nationen, World Population Prospects: The 2017 Revision; eurostat, Population structure and ageing; Internationaler Währungsfonds

Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise auf der letzten Seite des Dokuments.



<sup>1</sup> Beaufsichtigte Finanzintermediäre (wie Banken, Effektenhändler, Fondsleitungen und Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen sowie Zentralbanken) und beaufsichtigte Versicherungseinrichtungen.

Invest where your money makes the difference.

Mit einem Investment bei ThomasLloyd profitieren Sie von drei der größten Megatrends der Gegenwart.



**INFRASTRUKTUR**



**ASIEN**



**NACHHALTIGKEIT**



# REALISING SUSTAINABLE VALUES

Mitgliedschaften und Selbstverpflichtungen



Bitte beachten Sie auch die wichtigen Hinweise auf der letzten Seite des Dokuments.

Dieses Dokument wird von der ThomasLloyd Global Asset Management GmbH, Hanauer Landstrasse 291b, 60314 Frankfurt am Main herausgegeben und stellt eine Werbemitteilung dar.

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen über die Entwicklung von Unternehmen, Vermögensmassen und/oder Finanzanlagen einschliesslich deren Erträge, die auf den gegenwärtigen Plänen, Einschätzungen, Prognosen und Erwartungen des Herausgebers basieren. Diese Aussagen beinhalten Risiken und Unsicherheiten. Denn es gibt eine Vielzahl von Faktoren, die auf künftige Entwicklungen einwirken und zu Teilen ausserhalb des Einflussbereichs des Herausgebers liegen. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können also erheblich von den heute getroffenen Annahmen abweichen.

Die Erträge der Vergangenheit bieten keine Garantie, und frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Es gibt keine Gewissheit, dass sich die dargestellten Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Die Rendite und der Wert von Finanzanlagen können sowohl sinken als auch steigen. Ein Totalverlust des gesamten eingesetzten Kapitals (des Anlegers) ist nicht ausgeschlossen.

Die Angaben in diesem Dokument wurden nach bestem Wissen und Gewissen erstellt und können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Stand des Dokuments ist der 01.09.2017. Für die Aktualität der Angaben zu einem anderen Zeitpunkt wird keine Gewähr übernommen. Die Darstellungen in diesem Dokument stellen Werbung dar und sind keine Verkaufsunterlagen/-prospekte im Sinne gesetzlicher und/oder behördlicher Vorgaben.

Auch stellen sie keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots dar. Diese Werbemitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und sie unterliegt nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Die aufgeführten Bilder stellen teilweise keine konkreten Anlageobjekte dar. Es handelt sich dabei lediglich um beispielhafte Darstellungen.