

## PRESSEMITTEILUNG

### YIELCO im ersten Halbjahr 2024 auf Wachstumskurs

- **Überschreitung der 10-Milliarden-Euro-Marke bei den betreuten Kapitalzusagen, Assets under Service erreichen EUR 10,5 Mrd.**
- **Erfolgreicher Zeichnungsschluss des „YIELCO Infrastruktur III“ und Kooperation mit Metzler Asset Management zur Auflage eines Infrastruktur-Dachfonds mit nachhaltiger Ausrichtung**
- **Attraktive Produktpalette in den Anlageklassen Private Equity und Private Debt**
- **11. YIELCO-Investorentag in München mit hoher Resonanz**

München/Zürich/Madrid/Luxemburg, 1. Juli, 2024 – Die YIELCO Investments Gruppe („YIELCO“), ein Spezialist für Private Markets, blickt auf ein erfolgreiches erstes Halbjahr 2024 zurück. Mit dem Überschreiten der bedeutenden 10-Milliarden-Euro-Marke der Assets under Service hat das Unternehmen einen wichtigen Meilenstein erreicht. „Wir freuen uns über die positive Entwicklung unseres Unternehmens und die Performance unserer Programme. Unsere betreuten Kapitalzusagen sind auf EUR 10,5 Mrd. gewachsen, und mit der Einführung zusätzlicher Programme wurde das Team auf 47 Professionals vergrößert. Damit gehört YIELCO zu einem der aktivsten deutschen Investoren in den Bereichen Infrastruktur, Private Debt und Private Equity“, so Dr. Peter Laib, Vorsitzender des Aufsichtsrats der YIELCO Investments AG.

#### **Infrastruktur als attraktive Anlageklasse mit hohem Investitionsbedarf**

In der Anlageklasse Infrastruktur wurde das Multi-Manager-Programm **YIELCO Infrastruktur III („YIF III“)** Ende März erfolgreich bei einem Volumen von rd. EUR 270 Mio. geschlossen. Sowohl bestehende als auch neue Investoren sprachen YIELCO ihr Vertrauen aus. Vermehrt konnten auch Investoren aus dem Ausland gewonnen werden, was die Internationalisierungsstrategie des Unternehmens unterstreicht.

Die Anlagestrategie von YIELCO Infrastruktur III basiert auf Core+ Investitionen im Small- und Mid-Market und auf einer breiten globalen Diversifizierung über verschiedene Sektoren und Investitionsjahre bei moderaten Einstiegsbewertungen und Verschuldungsquoten. Angesichts der hohen und weiter steigenden Nachfrage nach privatem Kapital zur Finanzierung notwendiger Infrastruktur bietet die Anlageklasse ein attraktives Risiko-Rendite-Profil. „YIELCO Infrastruktur III knüpft an den Erfolg seiner beiden Vorgänger an. Diese haben die Wertstabilität, geringe Konjunkturanfälligkeit und den Inflationsschutz dieser Strategie erfolgreich demonstriert. Stabile bzw. steigende Bewertungen der bestehenden Portfolios auch in den Jahren 2022 und 2023 unterstreichen die Stabilität der Anlageklasse erneut. Mit bereits 11 Investitionen und einem attraktiven Core+ Ansatz bietet das YIELCO Infrastruktur III-Portfolio die Möglichkeit zweistelliger Renditen bei gleichzeitig guter Absicherung der Investitionen“, erklärt Uwe Fleischhauer, Vorstand und Co-Head Infrastruktur bei YIELCO.

Bereits im Mai verkündete YIELCO die Auflage des **Nachfolgefonds (IV. Generation)** in Zusammenarbeit mit Metzler Asset Management für die zweite Jahreshälfte 2024. Der Fonds wird entsprechend Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert. Das Multi-Manager-Programm mit einer Zielkapitalisierung von EUR 300 Mio. soll die erfolgreiche YIELCO-Investitionsstrategie der drei Vorgängerfonds für Infrastruktur fortsetzen und mit einem global diversifizierten Portfolio von Primary- und Secondary-Investitionen in Infrastruktur-Zielfonds eine attraktive, langfristige Anlagerendite erzielen. Über mindestens zehn Fondsbeteiligungen soll ein Universum

von rd. 150 unterliegenden Infrastrukturinvestments abgedeckt werden. Im Investmentprozess wird eine ganzheitliche ESG-Integration mit aktivem ESG-Screening umgesetzt, ergänzt durch eine umfassende und transparente Berichterstattung.

Neben dem geplanten Infrastruktur-Dachfonds befindet sich derzeit der **Co-Investment-Fonds „YIELCO Infrastructure Opportunities“** im Pre-Marketing (Art. 8 SFDR). Der Fonds mit einer Zielkapitalisierung von EUR 200 Mio. wird Co-Investitionen in zukunftsorientierte Infrastruktur-Assets im Small- und Mid-Cap Segment mit Schwerpunkt auf Europa und USA an der Seite bekannter Manager tätigen. Aufgrund des Kapitalbedarfs bei Infrastruktur-Investitionen bestehen vielfältige Investitionsgelegenheiten in diesem Bereich.

### **Private Equity mit ausgeprägtem Renditepotenzial bei gleichzeitiger Risikobegrenzung durch Value Investing**

Aktuelle Branchenberichte, u.a. der Bain Global Private Equity Report, weisen auf die Bedeutung nachhaltiger operativer Wertgenerierung als zentraler Renditetreiber hin. Das aktuelle Marktumfeld unterscheidet sich grundsätzlich von dem der vergangenen Dekade. Die Aussicht auf „higher for longer“ hinsichtlich des Zinsumfelds und die limitierte Verfügbarkeit von Fremdkapital wirken sich deutlich auf die Anlageklasse Private Equity aus und verringern die Renditeaussichten von Buyoutfonds, die ihre Rendite primär über Financial Engineering generieren. **YIELCO Private Equity USA III**, die erfolgreiche Fortführung der YIELCO Private Equity-Programme in sechster Generation – dritter mit US-Fokussierung – positioniert sich in diesem Umfeld mit der Konzentration auf Value-Investing-Opportunitäten. Das Portfolio bietet Zugang zu Fonds, die sich durch stark operative Wertschöpfungsansätze mit Fokus auf Gewinnsteigerung auszeichnen und in der Lage sind, komplexe Transaktionen, z.B. Unternehmensabsplattungen, umzusetzen. Das Programm befindet sich in der fortgeschrittenen Aufbauphase mit 8 Kapitalzusagen an unterliegende Fonds und einer bisher erfreulichen Performanceentwicklung. Der Fonds ist noch bis Ende Januar 2025 offen.

María Sanz García, Vorstand und Co-Head Private Equity bei YIELCO, sagt: "Die historisch bedeutenden Werttreiber, insbesondere die „Multiple Expansion“ und der Einsatz von Fremdkapital, stehen unter Druck und erfordern eine Anpassung der Wertgenerierungsstrategien. Das gegenwärtige Marktumfeld stellt insbesondere stark verschuldete und Cashflow-schwache Unternehmen vor große Herausforderungen. Diese Entwicklungen unterstreichen die hohe Bedeutung der operativen Wertschöpfungskompetenz. Die Attraktivität der YIELCO Value-Investing-Strategie im Bereich Private Equity beruht auf Einstiegsbewertungen deutlich unterhalb des Marktniveaus sowie auf niedrigen Verschuldungsquoten. In der Umsetzung setzen wir auf Manager, die über starke operative Fähigkeiten und Ressourcen verfügen. Diese Kombination ermöglicht es, unabhängig von Marktzyklen ein ausgeprägtes Renditepotenzial zu realisieren und gleichzeitig das Risiko zu begrenzen. Diese differenzierte Anlagestrategie hat zu einem äußerst erfolgreichen Portfolio geführt, welches unseren Investoren in den letzten 18 Monaten – in einer Zeit mit geringer Aktivität auf dem breiteren Buyout-Exit-Markt – viel Liquidität verschafft hat."

### **Private Debt getrieben durch Zurückhaltung traditioneller Banken bei der Kreditvergabe und veränderte Marktbedingungen vor Aufschwung**

Private Debt erlebt als Anlageklasse derzeit einen Boom: Von USD 1,6 Billionen Assets under Management (März 2023) soll das Marktvolumen bis Ende 2028 auf weltweit USD 3,5 Billionen wachsen<sup>1</sup>. Getrieben wird der Aufschwung durch die Zurückhaltung traditioneller Banken bei der Kreditvergabe und veränderte Marktbedingungen.

Zwei Multi-Manager-Programme befinden sich derzeit in der YIELCO-Produkt-Pipeline im Bereich Private Debt: Der **YIELCO Senior Debt II** (optional als Evergreen) mit geplantem First Closing im Sommer 2024 und einer

---

<sup>1</sup> Blackrock, 2024 Private Markets Outlook, Opportunities in mega forces, S. 10 ff.

Zielkapitalisierung von EUR 250 Mio. bis Ende 2025 und das **Folgeprodukt des YIELCO Specialty Lending**, das im zweiten Halbjahr 2024 lanciert werden soll.

Dr. Matthias Unser, Vorstand und Co-Head Private Debt, kommentiert dazu: „Das Senior Private Debt-Dachfondsprogramm der ersten Generation von YIELCO ist bereits ausinvestiert und zeigt mit einem Brutto-Cash-Yield in Höhe von 11% und einer Verlustrate von nur 0,5 Prozent (inkl. unrealisierter Verluste) eine erfreuliche und stabile Performance. Das Nachfolgeprodukt im Bereich Senior Debt wird aktuell lanciert und der erste Zeichnungsschluss ist für Juli 2024 geplant. Diversifikation bringt das Specialty Lending Programm mit Fokus auf Non-Sponsored Transaktionen und Asset-based Loans – das aktuelle Portfolio des ersten Dachfonds weist eine Zielrendite von 20% Brutto-IRR auf. Auch hier wird aktuell die zweite Generation aufgelegt.“

## **11. YIELCO-Investorentag in München findet großen Anklang**

Am 16. April fand der YIELCO Investorentag in Rosewood Hotel in München statt. Mehr als 100 teilnehmende Investoren erlebten spannende Vorträge und Diskussionen mit führenden Fondsmanagern und Investoren aus den Bereichen Private Debt, Private Equity und Infrastruktur. Faszinierende Einblicke in die aktuelle Weltlage vor dem Hintergrund zunehmender globaler Krisen lieferte Lieutenant General ret. Frederick Benjamin Hodges, ehemaliger Commanding General der US Army in Europa und ausgewiesener Experte für militärische und geopolitische Fragestellungen in seiner Keynote.

## **Über YIELCO**

YIELCO Investments ist ein unabhängiger, weltweit tätiger Spezialist für Privatmarktanlagen mit Hauptsitz in Deutschland, sowie Büros in der Schweiz, Spanien und Luxemburg. Die Gruppe betreut über 10 Milliarden Euro an Kapitalzusagen von institutionellen Investoren und investiert in die Anlageklassen Infrastruktur, Private Debt und Private Equity.

### **Disclaimer**

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Die in der Mitteilung beschriebenen Fonds befinden sich derzeit im Vertrieb oder im Pre-Marketing gemäß Artikel 30a der EU-Richtlinie 2011/61/EU vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und sind daher noch nicht für Zeichnungen geöffnet. AlterDomus Management Company S.A. wurde als potenzieller AIFM der Fonds bestellt. Die Fonds werden in Deutschland nur professionellen Anlegern im Sinne des Anhangs II der Richtlinie 2014/65/EU (MIFID II) und semiprofessionellen Anlegern gemäß § 330 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) angeboten. Anlagen in alternative Investmentfonds sind hochgradig illiquide und mit einem hohen Risiko verbunden. Die angestrebten hohen Renditen können möglicherweise nicht erreicht werden. Der Wert einer Anlage kann sowohl sinken als auch steigen. Es besteht das Risiko eines Totalverlusts des investierten Kapitals.

## **Kontakt für Presseanfragen**

YIELCO Investments AG

Susanne Rizzo

Telefon +49 89 2323 9297–36

susanne.rizzo@yielco.com