



KGAL GmbH & Co. KG

Adresse: Tölzer Str. 15
82031 Grünwald
Tel.: +49 (0)89/64143-0
Fax: +49 (0)89/64143-150

Website: www.kgal.de

Teamgröße: 28 Mitarbeiter im institutionellen Sales und Client Management, davon 21 für den deutschsprachigen Markt

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Florian Martin
Sprecher der Geschäftsführung der
KGAL Capital GmbH & Co KG
+49 (0)89/64143-166
florian.martin@kgal.de

Dr. Marco Althaus
Director
+49 (0)89/64143-625
marco.althaus@kgal.de

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die KGAL wurde gesellschaftsrechtlich 1968 in Hamburg gegründet. Aus einer der führenden Immobilien-Leasinggesellschaften Deutschlands hat sich einer der erfolgreichsten Asset- und Investmentmanager für Sachwertanlagen in den Assetklassen Immobilien, Flugzeuge und Infrastruktur (Energie) in Deutschland entwickelt.

Das Leistungsspektrum umfasst die Konzeption und das Management von Fonds für institutionelle Investoren sowie das Sourcing, Management und Development von Assets. Die KGAL zeichnet sich durch ihre tiefe Wertschöpfungskette über alle Assetklassen aus. Die Experten der Tochtergesellschaft KGAL Investment Management GmbH & Co. KG im Asset-, Portfolio- und Transaktionsmanagement gewährleisten die hohe Qualität der KGAL Produkte.

In Objekt- und Beteiligungsgesellschaften verwaltete die KGAL Gruppe ein Investitionsvolumen von 21,5 Mrd. Euro. Für die KGAL arbeiten 335 Mitarbeiter (Stand: 31.12.2016).

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1968

Mitgliedschaften in Verbänden:

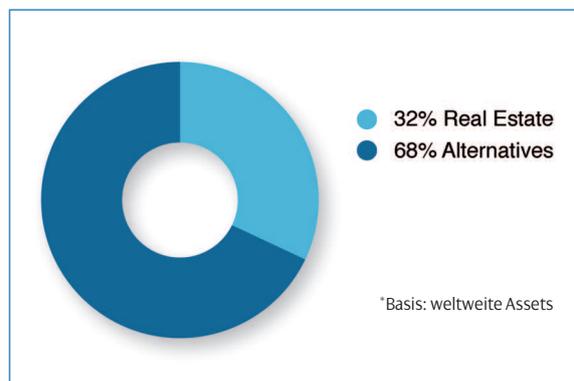
BVI BAI EFAMA Andere: INREV, ZIA Zentraler Immobilien Ausschuss, BDL Bundesverband Deutsche Leasing-Unternehmen e.V., ACSC Austrian Council of Shopping Centres und SolarPower Europe

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

21.541 AuM weltweit
20.886 AuM europäische Kunden
19.545 AuM deutsche Kunden
15.372 AuM institutionelle Kunden Deutschland
352 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Dezember 2016)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG

Bemerkung: KGAL Investment Management GmbH & Co KG

- Liability Management
- Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern

Angebotene Assetklassen:**1. Real Estate**

| Anlageform | Risk/Return | Core/ Core+ | Value- added | Opportunistic | Andere |
|------------------------|-------------|----------------|-----------------|---------------|--------|
| Spezialfonds | | X | X | - | - |
| Publikumsfonds (offen) | | - | - | - | - |
| Sektorenfonds | | X | - | - | - |
| REIT-Fonds | | - | - | - | - |
| Fund-of-Funds | | - | - | - | - |
| Closed-end-Funds | | X | - | - | - |

2. Real Assets

| Assetklasse | Infra- structure | Private Equity | Renew- ables | Commo- dities | Andere: Aviation |
|--|---------------------|-------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| KGAL ESPF 4 SICAV-SIF S.C.S | - | - | X | - | - |
| KGAL APF 3 GmbH & Co. geschlossene Invest- ment KG | - | - | - | - | X |

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Infrastruktur (Erneuerbare Energien): Im Bereich Erneuerbare Energien konzentriert sich die KGAL seit 2003 auf Investitionen in Anlagen zur Erzeugung von Strom aus erneuerbaren Energien, die vorrangig in Europa getätigt wurden. Der primäre Fokus liegt auf Onshore-Wind-, Photovoltaik- und Wasserkraft-Anlagen, aber auch andere Technologien wie Solarthermie, Offshore-Wind und Geothermie sowie Netze werden berücksichtigt. Der Bereich Infrastruktur hat aktuell 61 Photovoltaik-Anlagen, 68 Windparks und 4 Wasserkraft-Anlagen* in Europa im Bestand, mit einem Investitionsvolumen von 2,4 Mrd. Euro*.

Flugzeuge: Bereits seit 1979 ist die KGAL Gruppe im Bereich Flugzeuge aktiv. Investitionen in Verkehrsflugzeuge führender Hersteller und die Vermietung (Leasing) an Fluggesellschaften in Form von Operating Leasing sind hier der Fokus. Durch zwei Joint Ventures mit der Deutsche Lufthansa AG verfügt die KGAL über ein umfassendes Netzwerk in der Flugzeugindustrie. Der Bereich Aviation hat bis heute mehr als 700 Flugzeugtransaktionen umgesetzt. Das entspricht einem Gesamt-Investitionsvolumen von mehr als 7 Mrd. Euro (aktives Investitionsvolumen rund 1,3 Mrd. Euro*).

Immobilien: Die KGAL Gruppe ist seit der Unternehmensgründung 1968 im Immobilienmarkt aktiv. Der Investmentansatz konzentriert sich auf Europa, Assets im Core- und Core-Plus-Bereich und einem Schwerpunkt auf die Nutzungsarten Büro, Handel und Wohnen. Die KGAL Gruppe hat bisher 170 Immobilienfonds initiiert und verfügt über ein aktives Investitionsvolumen von rund 6,9 Mrd. Euro*.

*Stand: 31. Dezember 2016

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Die Qualität der KGAL Produkte in den Kern-Assetklassen Immobilien, Flugzeuge und Infrastruktur gründet sich auf die langjährige Erfahrung der eigenen Experten sowie einer tiefen Wertschöpfungskette. Die Assetklassen weisen eine klare Funktionstrennung in die Bereiche Transaktions-, Asset-, Portfolio- und Risikomanagement auf. Dabei ist die Verantwortung für Performance in alle diese Bereiche integriert.

Das Portfoliomanagement übernimmt die ganzheitliche Verantwortung für die Investments in den Fonds, erstellt strategische Vorgaben, überwacht deren Einhaltung und reagiert auf Änderungen des Marktes, um das Portfolio aktiv zu gestalten. Zur fortlaufenden Identifizierung, Messung, Steuerung und zum Reporting relevanter Risiken hat die KGAL ein Risikomanagementsystem eingerichtet. Dieses unterstützt die Managementbereiche z.B. durch regelmäßiges Monitoring der wichtigsten Parameter auf Markt-, Fonds- und Anlagenebene und gibt Handlungsempfehlungen.

Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:

Das Kerngeschäft der KGAL Gruppe ist das Bereitstellen und aktive Management von Investmentprodukten für institutionelle Investoren in den drei Assetklassen Immobilien, Flugzeuge und Infrastruktur. Die tragende Säule der KGAL ist hierbei das Geschäft mit deutschen Versorgungswerken, Pensionskassen und Versicherungen. Es ist vorgesehen, die KGAL IM zu einem internationalen Investmentmanager für Alternative Assets zu entwickeln. Hierzu sollen insbesondere:

- das Produktspektrum erweitert werden, u.a. durch Einführung alternativer Investmentvehikel, Übernahme sonstiger Investment-/Beratungsmandate, Abbildung sämtlicher Investmentstile von Core, Core+ bis Value Add und Opportunistic und
- der Fokus auf Internationalisierung (z.B. durch Ausweitung des Investitionsfokus auf internationale Assetmärkte) und Wachstum der Assets under Management gelegt werden.

DISCLAIMER:

Eine vollständige oder auszugsweise Vervielfältigung oder Verwendung (der Daten) dieser Unternehmensdarstellung darf nicht ohne die ausdrückliche vorherige Zustimmung der KGAL GmbH & Co. KG („KGAL“) erfolgen. Für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben und Informationen steht die KGAL daher nicht ein. Die in diesem Dokument enthaltenen Darstellungen und Erläuterungen geben den Stand zum Zeitpunkt ihrer Erstellung wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Inhalte dieser Darstellung stellen keine Anlageberatung oder sonstige Handlungsempfehlung dar und ersetzen in keinem Fall eine professionelle Anlageberatung oder die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch externe Berater. Es wird keinerlei Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder Verwendung dieses Dokumentes oder seiner Inhalte entstehen, übernommen.