

Altius Associates – ein unabhängiger globaler Investmentmanager für institutionelle Anleger

Hintergrund

Private Equity und alternative Fondsinvestments stehen im Mittelpunkt

Altius Associates Limited (“Altius”) ist ein unabhängiges Investment-Management-Unternehmen, das sich ausschließlich auf Private Equity und alternativen Fondsanlagen spezialisiert hat. Seit der Gründung von Altius im Jahre 1998 bilden die Beratung und das Management von alternativen Investment-Portfolios das Kerngeschäft des Unternehmens. Derzeit verwaltet und berät Altius alternative Investments mit einem Gesamtvolumen von mehr als 9,3 Mrd. € (14 Mrd. US-\$). Zum Kundenstamm von Altius zählen einige der bedeutendsten institutionellen Investoren in den USA, Europa und Australien.

Altius wurde 1998 in London gegründet

Altius wurde in London von erfahrenen Investment-Experten gegründet, die ihre umfangreichen Kontakte auf den internationalen Märkten weiterhin pflegen und ausbauen wollten. Seither hat sich Altius zu einem globalen Investment-Manager entwickelt, dessen Investment-Team über umfassende Erfahrungen mit Private Equity-Investments in verschiedenen Märkten, Investment-Phasen und mehreren Wirtschaftszyklen verfügt.

Seit seiner Gründung zeichnet sich das Unternehmen durch Entwicklung qualitativ hochwertiger alternativer Investment-Portfolios und durch seine hervorragende Kundenbetreuung aus. Die Leistungen von Altius sind typischerweise genau auf die individuellen Investmentanforderungen des jeweiligen Kunden zugeschnitten; das Unternehmen bietet jedoch auch Dachfonds für jene Investoren, die diese Art von Private-Equity-Investment bevorzugen.

Altius wurde als „Gatekeeper of the Year 2007“ ausgezeichnet

Im Jahr 2007 erhielt Altius bei den Financial News Awards die Auszeichnung „Gatekeeper of the Year“ für herausragende Beratungsdienstleistungen auf dem Private-Equity-Sektor in Europa. Altius setzte sich damit gegen fünf andere renommierte Investmentberatungsgesellschaften aus Europa und den USA durch. Bei der Ehrung handelt es sich um die einzige Award-Veranstaltung in Europa, bei der spezifisch außerordentliche Leistungen von Private Equity-Beratungsunternehmen geehrt werden. Die Preisträger wurden von einer unabhängigen Jury ausgewählt, die sich aus erfahrenen Private-Equity-Experten und institutionellen Investoren aus ganz Europa zusammensetzt.

„Die Auszeichnung freut uns ganz besonders deshalb, weil sie zeigt, dass der Nutzen und Wert unseres Angebots innerhalb der Branche anerkannt und geschätzt wird“, erklärte John Hess, Chief Executive Officer von Altius Associates. „Trotz der bedeutenden Umwälzungen im Private-Equity-Sektor ist es uns gelungen, unseren zentralen Grundsätzen treu zu bleiben: Unser Investment-Ansatz bleibt diszipliniert und Research-orientiert, und herausragender Kundenservice genießt bei uns höchste Priorität.“

Markteintritt in den deutschsprachigen Markt

Seit 2007 bearbeitet Altius mit Unterstützung des unabhängigen Platzierungsagenten Dohr Capital GmbH aus München aktiv den deutschen Markt. Altius bietet institutionellen Investoren Management und Beratung im Rahmen von Managed Account-Mandaten an, d.h. Altius strukturiert individuelle Private Equity-Portfolios für einzelne institutionelle Anleger, und bietet Investmentmöglichkeiten in die Fund-of-Funds bzw. Dachfonds von Altius.

Altius' Kundenstamm

Zu den Managed-Accounts-Kunden von Altius aus dem öffentlichen Sektor zählen beispielsweise der US-amerikanische, staatliche Pensionsfonds California State Teachers' Retirement System (CalSTRS) mit 164 Mrd. US-\$ an verwaltetem Anlagevermögen (AUM) oder die Australian Reward Investment Alliance (Aria) in Sydney, eine Pensionskasse für australische Regierungsangestellte mit AUM in der Größenordnung von 18 Mrd. australischen Dollar (11 Mrd. €).

Dienstleistungs- und Produktspektrum von Altius

Investmentansatz

Für Altius ist Research für den Aufbau und die Strukturierung von Investment-Portfolios von zentraler Bedeutung. Im Rahmen des Investment-Prozesses von Altius, d.h. der Auswahl von Erfolg versprechenden Private Equity-Fonds, wird der Research auf drei Hauptaspekte fokussiert:

- * Marktanalyse und Peer-Group-Vergleiche
- * Priorisierung der Investment-Möglichkeiten als Grundlage für den Aufbau des Portfolio-Plans
- * Analyse und Due Diligence-Prüfung des einzelnen Fonds

Altius verfügt über eine umfassende, unternehmenseigene Datenbank über Private-Equity-Firmen. Das Expertenteam sucht aktiv nach attraktiven Investment-möglichkeiten, d.h. es wird eine proaktive Origination-Strategie verfolgt, um Fonds mit hoher Performance (Top-Performer) zu identifizieren, noch bevor das nächste Fundraising gestartet wird. Auf diese Weise werden insbesondere enge Beziehungen zu jenen GPs (Private Equity-Managern) aufgebaut, die kontinuierlich besser performen als der Wettbewerb.

Das Team identifiziert durch kontinuierlichen, inhouse-Research General Partner, die interessant sein könnten. Durch die gezielten Research-Anstrengungen von Altius werden neue Sektoren, geographisch interessante Regionen und aussichtsreiche General Partner identifiziert. Hierdurch werden maßgebliche Erkenntnisse erworben, die zu den fundierten Investment-Entscheidungen von Altius beitragen. Das Research-Team erstellt detaillierte Marktuntersuchungen, um die führenden General Partner unter Zugrundelegung eines internationalen Maßstabs zu ermitteln. Die umfassenden Analysen und Recherchen ermöglichen es dem Team außerdem, in einem frühen Stadium Erfolg versprechende Firmen auszumachen, deren Fonds dann in einer späteren Phase häufig überzeichnet sind.

Mit Altius in die Top-Performer investieren

Altius ist der Ansicht, dass die Strategie nur in eine begrenzte Anzahl herausragender General Partner zu investieren, einen wichtigen Schlüssel zum Erfolg ihres Unternehmens darstellt. Dabei versucht sich Altius nicht im Markt-Timing einzelner Segmente des Private-Equity-Marktes. Vielmehr erzielen der Erfahrung von Altius zufolge hervorragende Private-Equity-Manager kontinuierlich gute Ergebnisse, auch in schwachen Märkten, und haben die generelle Disziplin, nur dann dort und dann zu investieren, wenn es profitabel ist.

Das Altius-Team hat aus seiner Erfahrung heraus einen eigenen Due Diligence Ansatz entwickelt und kontinuierlich ausgebaut, bei dem sowohl qualitative als auch fortschrittliche, quantitative Methoden zum Einsatz kommen. Über die intensive Prüfung des General-Partner-Teams hinaus, werden umfangreiche Gespräche mit den CEOs und weiteren Mitgliedern des Senior-Managements der Portfoliounternehmen des jeweiligen Fonds geführt sowie mit Beratern und Dienstleistern, Bankern und anderen Branchenteilnehmern. Altius analysiert außerdem, wodurch die Wertsteigerungen bei den Investments der General Partner entstanden sind, um eine fundierte Einschätzung der Nachhaltigkeit der Performance vorzunehmen.

Altius ist klar, dass ein gut strukturiertes Zielfortfolio wenig nützt, wenn der Kunde nicht vernünftige Volumina in oft überzeichnete Fonds investieren kann. Deshalb setzt das Team beträchtliche Ressourcen ein, um seinen Kunden Zugang zu begehrten Fonds zu sichern. Der von Altius entwickelte Investment-Ansatz spiegelt diesen Fokus wider.

Das Team:

- * baut enge, langfristig orientierte Beziehungen zu den Top-General Partnern auf;
- * leistet zielorientierte und fokussierte Due Diligence und trifft zeitnahe Entscheidungen;
- * positioniert sich gegenüber General Partnern als bedeutende und beständige Kapitalquelle.

Nach dem Investment ist vor dem Investment

Nachdem Fond-Investments getätigt wurden, verfolgt Altius die Entwicklung der Fonds aufmerksam und pflegt intensive Beziehungen zu den General Partnern, die den Fond managen. Oft übernimmt ein Mitglied des Altius-Investment-Teams einen Posten im Verwaltungsrat, besonders dann, wenn Altius der Ansicht ist, wertvolle Beiträge leisten zu können. Altius steht in kontinuierlichem Dialog mit den General Partnern und erörtert die Entwicklung der betreffenden Fonds üblicherweise in persönlichen Meetings, die mehrmals im Jahr stattfinden. Das Kundenbetreuungs- und Operations-Team von Altius beobachtet das Eingehen von Beteiligungen und die Veräußerungsaktivitäten auf Ebene der Portfolio-Unternehmen mit Hilfe der Altius-eigenen Monitoring-Software FIRMS. Dabei zielt das Altius-Team darauf ab, schon frühzeitig zu ermitteln, ob ein Fonds die Erwartungen erfüllt oder nicht. Dank seiner umfassenden Erfahrungen ist das Team in der Lage, problematischen Entwicklungen entgegenzuwirken, indem es die Gewichtung von Portfolios anpasst oder Maßnahmen auf Ebene des Fonds ergreift – bis hin zur Veräußerung leistungsschwacher Investments.

Die Dachfonds von Altius

Altius hat damit begonnen, eine Familie von Dachfonds für jene institutionelle Investoren aufzubauen, die Dachfonds den Managed Accounts vorziehen. Das erste Angebot war der Altius Associates Private Equity Fund (AAPEF) mit einem Volumen von knapp über 100 Mio. US-\$. Der Dachfonds wird auf globaler Basis in 15 bis 20 Primärfonds investieren, die von etablierten, erfolgreichen General Partnern gemanagt werden. Der Fond wurde Ende Juni 2008 geschlossen.

Altius wird zukünftig weitere attraktive Dachfonds anbieten, besonders im Small und Midcap Private-Equity-Markt .

Team Information

Altius betreibt Büros in London (UK) und Richmond im US-Bundesstaat Virginia und unterhält regelmäßige Kontakte zu erfolgreichen General-Partner-Gruppen auf der ganzen Welt. Das Altius-Team besteht aus 27 Mitgliedern (16 in Europa und 11 in Nordamerika). Das aus 16 Experten bestehende, globale Investment-Team verfügt über mehr als 150 Jahre Erfahrung im Private Equity-Geschäft.

Disclaimer:

Diese gesamte Pressemitteilung einschließlich Anlagen stellt weder in der Bundesrepublik Deutschland noch in einem anderen Land – insbesondere nicht in den USA, Kanada, Japan, Australien oder dem Vereinigten Königreich (UK) - ein Angebot zum Erwerb oder eine Aufforderung zum Kauf von Vermögensanlagen dar. Die Informationen sind nicht ausreichend, um eine Anlageentscheidung zu treffen, dienen ausschließlich der journalistischen Unterrichtung und stellen keine Empfehlung und kein Angebot oder Aufforderung zu Investments bzw. zum Erwerb von Anteilen an genannten geschlossenen Fonds dar und dürfen auch nicht so verstanden oder wiedergegeben werden. Eine Anlageberatung wird nicht erbracht und kann durch diese Informationen nicht ersetzt werden.

Bei der genannten Fondsbeteiligung (AAPEF) handelt es sich um eine unternehmerische Beteiligung (Vermögensanlage) – nicht an einem Sonder- oder Investmentvermögen -, deren Anteile nicht verbrieft sind und nicht zurückgenommen werden können (kein Rückgaberecht). Die genannte Vermögensanlage wird in Deutschland nicht öffentlich vertrieben und kann nur von ausgewählten Investoren, die gewerblich oder beruflich für eigene oder fremde Rechnung Wertpapiere oder Vermögensanlagen erwerben oder veräußern zu einem Preis je Anteil von mindestens Euro 1 Mio. erworben werden. Eine Pflicht zur Erstellung eines Verkaufsprospekts besteht damit gemäß § 8f Abs. 2 Verkaufsprospektgesetz nicht; ein entsprechender Prospekt wird nicht erstellt und nicht veröffentlicht.

München, 08.07.2008

Weitere Informationen über:

Dohr Capital GmbH

Placement Agent und Pressebüro

Frau Nina Dohr-Pawlowitz

Bergerbreite 4

81929 München

Tel. 0049-89-998877-90

E-Mail: ndohrpawlowitz@dohrcapital.com

www.dohrcapital.com