

GLS Investments 

EBG  
INVESTMENT SOLUTIONS

# Planetary Health?

November 2024

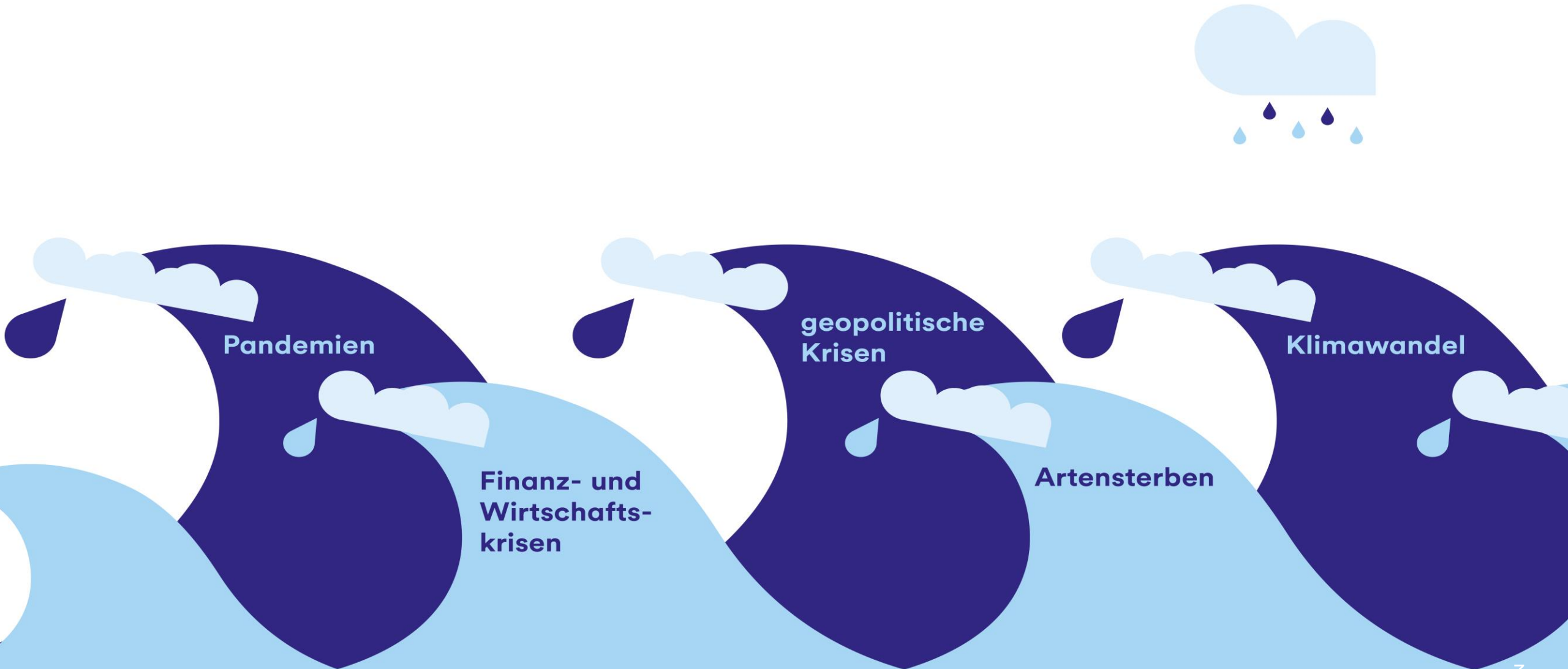
# Wo stehen wir aktuell?

## World Economic Forum Global Risk Perception Survey 2024



Quelle: World Economic Forum, Global Risks Report 2024. Der Global Risk Perception Survey basiert auf einer Umfrage unter rund 1.500 Expert\*innen

# Polykrisen entgegenwirken!

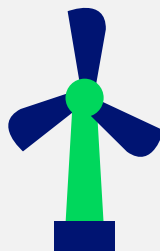


**Geld regiert  
gestaltet die Welt**

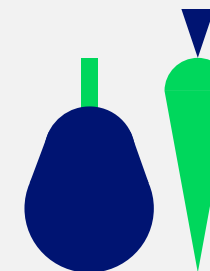
# Planetary Health Fund: Investment Themes



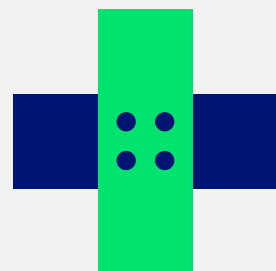
Nachhaltige Mobilität & Transport



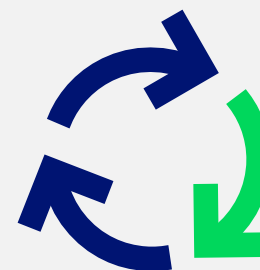
Erneuerbare Energien & Energieeffizienz



Nachhaltige Ernährungssysteme



Gesundheit & Menschen



Ressourceneffizienz & Kreislaufwirtschaft

# Co-Benefits: People, Planet, Profit

## Nachhaltige Ernährungssysteme Pflanzenbasierte Ernährung



↓ Treibhausgase

↓ Landnutzung durch Landwirtschaft

↓ Wasserverbrauch

↓ Übergewicht und Adipositas

↓ Risiken für Bluthochdruck,  
Herzinfarkt und Krebs

↑ Wohlbefinden und Lebensqualität

## Nachhaltige Mobilität Verkehrswende



↓ Treibhausgase

↓ Luftverschmutzung

↓ Lärmbelästigung

↑ körperliche Aktivität











↑ geistige Gesundheit & Schlaf

# Investmentansatz – Grundpfeiler











	Rendite	Resilienz
<b>i</b> <b>Privatmarkt</b> (vs öffentlicher Markt)	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Gezielteres Exposure Unternehmen in US beim IPO über 12 Jahre alt (Hamilton Lane, 2022)</li> <li>▪ Höherer und direkter Einfluss des Anlegers</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Bessere Diversifikation (87% der US Firmen mit Umsatz 100+ Mio. waren im 2020 privat (Hamilton Lane, 2022))</li> </ul>
<b>ii</b> <b>KMU / SME</b> (vs Large Cap)	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Vielfalt attraktiver Unternehmen mit überdurchschnittlichem Transformations- und Wachstumspotenzial</li> <li>▪ Tiefere Entry Multiples</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Stabiler im Konjunkturzyklus (Schroders Capital 2024 / PE Intl. 2024)</li> </ul>
<b>iii</b> <b>Nachhaltigkeit als Treiber von Resilienz, Rendite und Impact</b> (vs ESG)	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Zunehmend hohe ökonomische Relevanz</li> <li>▪ Renditequelle zur Finanzierung zukünftiger Renten</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Wichtig für (strategisches) Risikomanagement</li> <li>▪ Langfristige Sicherung der natürlichen Lebensgrundlagen</li> </ul>

# Anlagebeispiele

- Hauptthema
- Sekundärthema

	Tätigkeit	Region	Nachhaltige Mobilität & Transport	Erneuerbare Energie & Energieeffizienz	Nachhaltige Ernährungssysteme	Gesundheit / Bildung & Menschen	Ressourcen-Effizienz & Kreislauf-Wirtschaft
	Pflanzenbasiertes Fleisch	 			<span style="color: #003366;">●</span>	<span style="color: #99CCFF;">●</span>	<span style="color: #99CCFF;">●</span>
	Wasserstoff-elektrische Flugzeugmotoren	 	<span style="color: #003366;">●</span>	<span style="color: #99CCFF;">●</span>			
	Marktplatz für professionell erneuerte Technik						<span style="color: #003366;">●</span>
	Nachhaltiges, bezahlbares Wohnen			<span style="color: #99CCFF;">●</span>		<span style="color: #99CCFF;">●</span>	<span style="color: #99CCFF;">●</span>

# Anlagebeispiele

	Tätigkeit	Region	Wachstum	Cash Flow
	Pflanzenbasiertes Fleisch	 	30%	CF positive 2025e
	Wasserstoff-elektrische Flugzeugmotoren	 	2'000 Vorbestellungen / > USD 10 Mia. (2017)	CF positive 2026/27e
	Marktplatz für professionell erneuerte Technik		45% (2023)	CF positive 2024e
	Nachhaltiges, bezahlbares Wohnen			Net IRR 10-12%e Cash Yield: c. 5%

# Das typische PHF Fonds Investment

## Nachhaltigkeit im Kern verankert

### Team

- Unabhängige Plattform, Unternehmer
- Industrie-/Operations-Erfahrung, Investment Track Record
- Mission Alignment → Stabilität, Zugang, Engagement

### Strategie

- Marktrendite mit greifbarem, materiellem Impact
- Differenziert, spezifische Schwerpunkte, Mehrwert für Portfolio Assets
- Primärer Fokus: in “was” wird investiert, Sekundär: “wie” passiert das

### Reporting

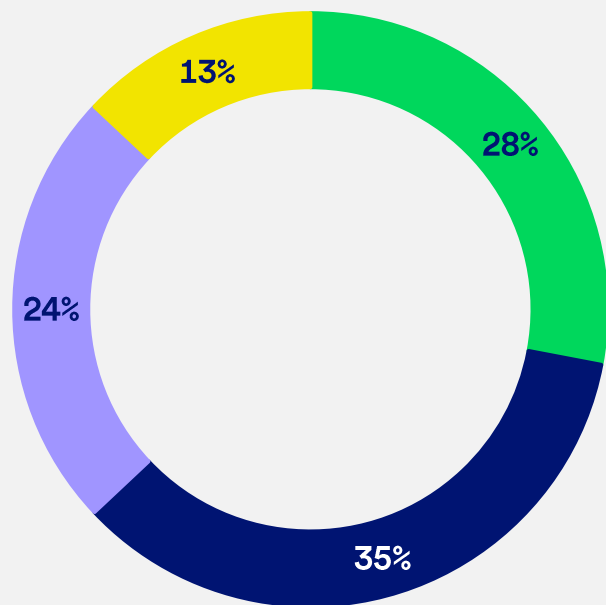
- State-of-the-Art
- KPIs – kontinuierliche Weiterentwicklung
- Orientierung an “science-based targets”

### Fondsgrösse / Historie

- 200 - 800 Mio.
- Fondsgeneration (Vintage) 3+
- Vor 2018 gezielt in “Sustainability as a driver of value & impact” investiert

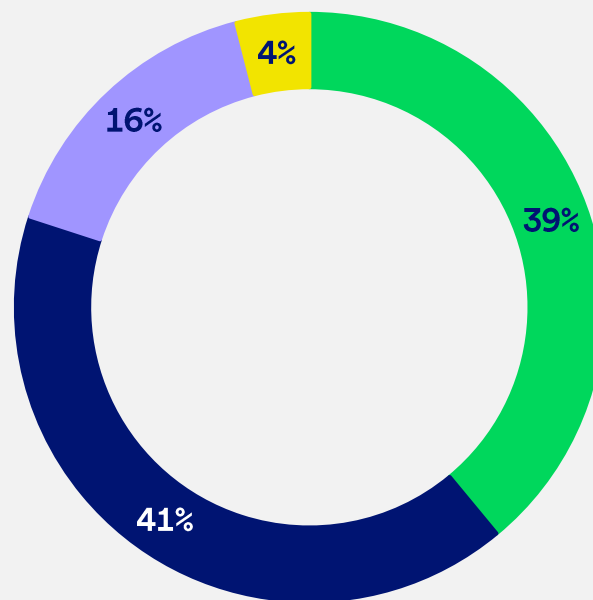
# Diversifikation

Phasen



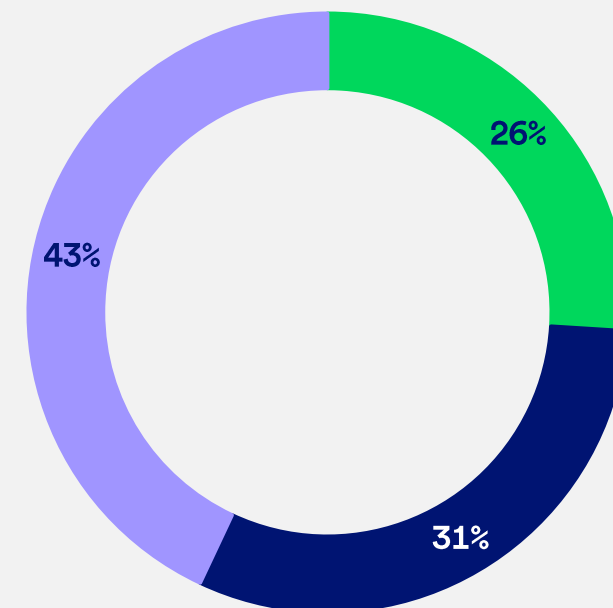
■ PE-Early    ■ PE-Growth  
■ PE-Buyout    ■ PE-Other

Regionen



■ Nord-Amerika    ■ Europa  
■ Schwellenländer    ■ Global

Fondsgrößen



■ EUR > 500 Mio.    ■ EUR 250 - 500 Mio.  
■ EUR < 250 Mio.

# Wer?

## EBG

- 15 Jahre internationale Erfahrung im nachhaltigen Privatmarkt
- Impact Investing Boutique für institutionelle Anleger
- Zulassung als Portfolio Managerin durch FINMA

## GLS Investments

- Hundertprozentige Tochtergesellschaft der GLS Bank
- Qualitätsführerin nachhaltiger Investmentfonds
- AuM > EUR 1,7 Mrd.

## GLS Bank

- Seit 1974 Pionierin des sozial-ökologischen Bankings
- Bilanzsumme EUR 10 Mrd.
- 372'000 Kund\*innen



# Terms – Fund of Funds

---

**Regionaler Fokus**      Europa/Nordamerika, bis 20%  
Schwellenländer

---

**Zielvolumen**      EUR 150 Mio.  
(Hardcap EUR 250 Mio.)

---

**Laufzeit**      10 Jahre  
(+1 / 2x + 1 LPAC)

---

**Invest. Period**      36 Monate

---

**Verwaltungs-  
gebühr**      1,1 %

---

**Zielrendite**      11% net. IRR

---

**Carry**      10%, Hurdle 8% net. IRR +  
Impact Hurdle

---

**GLS Bank  
Commitment**      EUR 10 Mio.

# USPs

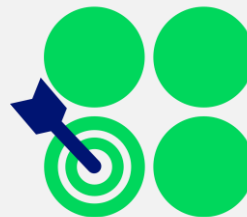
Der Planetary Health Fund - Impact Investing at its best!



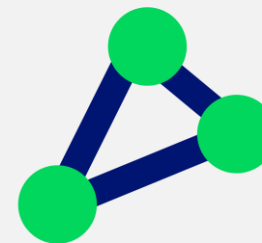
Attraktive Rendite  
und moderates  
Risiko



Ambitionierte  
Nachhaltigkeits-  
kriterien



Fokus auf KMUs



Starkes Netzwerk



Jahrzehntelange  
Erfahrung und  
präferierter Zugang

# Vielen



**Dr. Lukas Adams**

Abteilungsleiter  
Institutionelle Kunden

T +49 (0) 234 5797 5510

E [lukas.adams@gls.de](mailto:lukas.adams@gls.de)



**Falko Stucke**

Institutionelle Kunden

T +49 (0) 69 25610 229

E [falko.stucke@gls.de](mailto:falko.stucke@gls.de)

# Dank!

# Wichtige Hinweise - Disclaimer

Die Angaben in dieser Unterlage dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen keine Anlageberatung dar, insbesondere keine auf die Prüfung der persönlichen Umstände des Anlegers gestützte oder als für ihn geeignet dargestellte Anlageempfehlung oder ein Angebot beziehungsweise eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsbeteiligungen.

Sie richten sich nicht an natürliche und juristische Personen, deren Wohn- bzw. Geschäftssitz einer ausländischen Rechtsordnung unterliegt, die für die Verbreitung derartiger Angaben Beschränkungen vorsieht, insbesondere nicht für US-amerikanische Staatsbürger oder Personen mit Wohnsitz bzw. ständigem Aufenthalt in den USA.

Alleinige Grundlage für den Kauf von Fondsbeteiligungen sind die Verkaufsunterlagen, die aktuell in Erstellung sind und spätestens zur Auflage des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Die Fondsvermögen weisen ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und garantiert nicht notwendigerweise positive Entwicklungen in der Zukunft. Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes.

Bei der Darstellung der Zielwertentwicklung handelt es sich um Nettowerte. Der Wert kann sich um individuell anfallende Depotkosten vermindern.

Eine Investition ist mit Risiken verbunden. Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsunterlagen, sobald diese vorliegen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Fonds trifft, gemäß Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU aufzuheben. Weitere Informationen zu Anlegerrechten sind in deutscher Sprache auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft <https://www.ipconcept.com/ipc/de/anlegerinformation.html> einsehbar.

# Wer?

GLS Investments  
EBG



**Dr. Ulrich Niederer**  
Präsident Aufsichtsrat



**Michel Destraz**  
Aufsichtsrat



**Natalia Eisele**  
Investment Manager



**Karsten Kührlings**  
CEO



**Ralph Kretschmer**  
Managing Partner & CIO



**Duarte da Silva**  
Managing Partner



**Kevin Helm**  
Senior Project Manager



**Rebecca Paloma Weber**  
Co-Head Sustainability Research



**Deepiga Vigneswaran**  
Investment Advisor



**Hugh Parry**  
Risk Management & Fund Operations



**Stephan Keller**  
Partner



**Rui Duarte**  
Financial & Impact Reporting



**Andreas Berger**  
Senior Due Diligence Specialist



**Jakob Heidecke**  
Expert AIF Sustainability

# EBG Investment Solutions AG

Wir investieren im Privatmarkt, wo Nachhaltigkeit ein wesentlicher Treiber von Rendite, Resilienz und positiver gesellschaftlicher Wirkung ist.



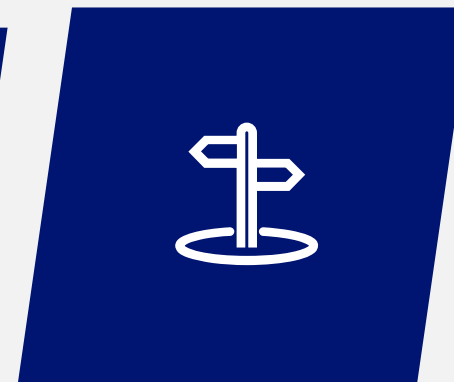
Unabhängiger, FINMA-regulierter Schweizer Asset Manager und Investment Advisor



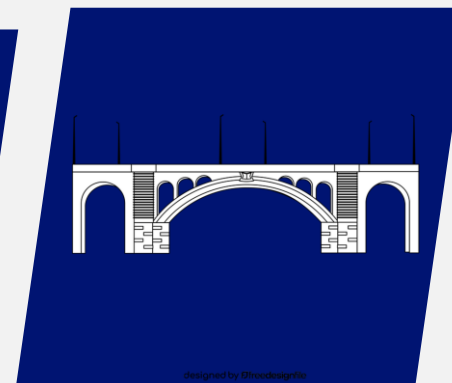
12+ Jahre Track Record im Bereich Nachhaltigkeit und Impact



Internationales, diversifiziertes Team mit langjähriger Erfahrung im Privatmarkt



Maßgeschneiderte, kundenspezifische Lösungen für institutionelle Anleger (buyside)



Luxemburger Umbrella-Fondsstruktur (SICAV-RAIF SCSp)

EBG Investment Solutions AG ist Mitglied von:



# EBGs Track Record

Generation	Jahrgang	Nettorendite (IRR) <sup>1</sup>	TVPI	DVPI
I	2011 – 2014	8,8 %	1,43 x	106,3 %
II <sup>2</sup>	2017 – 2021	9,5 %	1,28 x	10,7 %
III	2021 -	n.a.	n.a.	n.a.

## Q4 2023

<sup>1</sup>) Nach Management Fees und Carry auf Stufe Zielfonds und Portfolio.

<sup>2</sup>) 35% des Portfolios wurde in 2020/21 allokiert, mit Kapitalabrufen von 45% bis Ende 2023.

# Phasen/Investment Fokus

