

Stiftungsvermögen „wetterfest“ aufstellen

Agrarinvestments als diversifizierender Portfolio-Baustein. Von Dr. Dirk Rüttgers und Annika Wacker, Do Investment AG

Vor dem Hintergrund steigender Renditen an den Anleihemärkten sowie erhöhter Volatilität an den Aktienmärkten fällt der Blick vermehrt auf Alternative Investments. In der Vergangenheit haben sich unter anderem Agrarinvestments als weitgehend unabhängig von (Finanzmarkt-) Krisen bewiesen. Gerade in stürmischeren Zeiten dienen sie als stabilisierender Portfolio-Baustein im Rahmen einer diversifizierten Anlagestrategie für Stiftungsvermögen.

Warum in Landwirtschaft investieren?

Das stetige Bevölkerungswachstum und zunehmender Wohlstand erschweren die Versorgung der Menschen mit Agrargütern. Um die wachsende Nachfrage decken zu können, muss die landwirtschaftliche Produktion enorm gesteigert werden. Gleichzeitig führen Urbanisierung und Ausweitung der Infrastruktur, Wassermangel und Bodenerosionen zum Verlust von Agrarland. Damit wird es ein immer knapperes und wertvolleres Gut.

Das Angebot guter Ackerböden in Deutschland ist mittlerweile rar, sodass sich



der Blick ins Ausland lohnt. Gerade in Schwellenländern rangieren die Preise für Ackerböden noch deutlich unter dem Niveau Deutschlands und seiner Nachbarstaaten – häufig bei gleicher, wenn nicht sogar besserer Bodenqualität. Anhand der Klimakarte lassen sich weltweit fünf Regionen identifizieren, die

als Standort für Agrarinvestments attraktiv erscheinen: Europa, der Osten der USA, Teile des östlichen Lateinamerikas und Chinas, die Ostküste Australiens sowie Neuseeland. Neben Bodenqualität und klimatischen Bedingungen sind jedoch auch Infrastruktur, Investorenfreundlichkeit sowie politische,

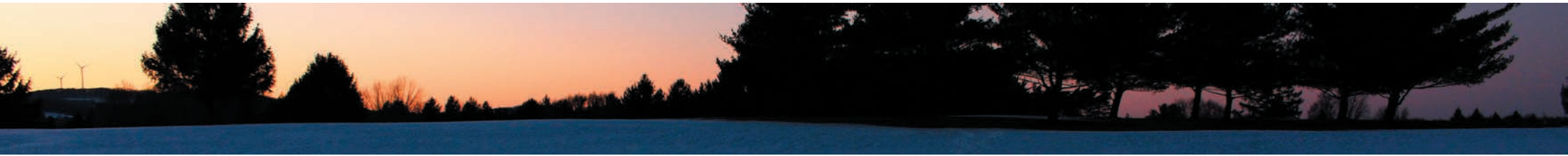


Dr. Dirk Rüttgers (Vorstandsvorsitzender) und Annika Wacker (Prokuristin) verantworten den Bereich Agrarinvestments bei der Do Investment AG.

rechtliche und wirtschaftliche Faktoren ausschlaggebend für den Erfolg.

Erfahrung und Netzwerk als Erfolgsfaktoren

Die Familie Silvius Dornier, ein Familienzweig des Flugzeugpioniers Claude Dornier, betreibt seit den 1990er Jahren nachhaltige Landwirt-



schaft in Deutschland. Dabei richtete sich der Blick auch ins benachbarte Ausland: Nach sorgfältiger Prüfung wurde ab 2006 in Agrarflächen in Rumänien investiert. Was zunächst als klassischer Club Deal begann, wurde später in Form eines regulierten Luxemburger Spezialfonds auch Drittinvestoren zugänglich gemacht. Durch den Investmentmanager, die Do Investment AG, werden Zielregionen und landwirtschaftliche Flächen in einem mehrstufigen und proprietären Kaufprüfungsprozess (operationell, wirtschaftlich, rechtlich) analysiert und bewertet. Auf diesen Ergebnissen basierend, wird das Gesellschaftsvermögen unter Berücksichtigung aller Parameter investiert und ein diversifiziertes Agrarflächenportfolio aufgebaut und verpachtet. Im Lauf der Jahre konnten dabei wertvolle Erfahrungen gesammelt und ein etabliertes Netzwerk aufgebaut werden.

Nach mehrjähriger Due Diligence fokussiert sich die Do Investment AG seit 2016 zudem auf den Investitionsstandort Uruguay. Die auf US-Dollar lautenden Agrarinvestments in der „Schweiz Lateinamerikas“ bieten für Investoren einen weiteren Diversifikationsfaktor.

Fruchtbarer Boden für stabile Rendite

Wer in Generationen denkt, darf sich über die Wertbeständigkeit von Agrarinvestitionen freuen,



da Sachwerte nur bedingt konjunkturellen Schwankungen unterliegen und damit eine geringe Korrelation zur Wertentwicklung traditioneller Anlageklassen aufweisen. Mit planbaren Erträgen aus den Pachteinnahmen kann ein Investment in Agrarflächen stabile, jährliche

Ergebnisse erwirtschaften, die für die Zweckverwirklichung von Stiftungen eine kalkulierbare Basis liefern. Die Partizipation an möglichen Wertsteigerungen der Böden ist zum Zeitpunkt des Verkaufs ein weiteres Element der erzielbaren attraktiven Renditen

ÜBER DIE DO INVESTMENT AG

Die Do Investment AG ist Teil der Unternehmensgruppe von Herrn Silvius Dornier. Eingebunden in ein einzigartiges Netzwerk und in enger Verknüpfung mit dem Family Office der Familie Silvius Dornier werden Privatpersonen, mittelständische Unternehmerfamilien, konservative Institutionen und Stiftungen ganzheitlich in allen Fragen der Vermögensplanung und des Vermögensmanagements betreut. Die Kernkompetenzen der Do Investment AG liegen neben der Strukturierung und Verwaltung von liquiden Vermögenswerten in ausgewählten Sachwertinvestments im Bereich der Agrarwirtschaft.

Die Do Investment AG ist durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß Kreditwesengesetz (KWG) zugelassen und unterliegt deren Aufsicht.

Kontakt

Do Investment AG
Montgelasstraße 14
81679 München
T +49 89 95 411 93 30
do@do-investment.de
www.do-investment.de