



## Henry McVey von KKR: Führende Family Offices wollen 2024 verstärkt in alternative Anlagen investieren

*Neuer Bericht zeigt Wachstumsambitionen von Family Offices auf*

**NEW YORK, 13. Februar 2024** – KKR, ein weltweit führender Investor, hat heute den neuen Bericht „*Loud and Clear*“ von Henry McVey, CIO von KKR's Unternehmensbilanz und Head of Global Macro and Asset Allocation, veröffentlicht.

Der Bericht zeigt auf der Grundlage einer eigens initiierten Umfrage unter mehr als 75 Family Office Chief Investment Officers (CIOs), wie durch einen langfristigen Fokus und eine Eigentümer-/Manager-Mentalität ein nachhaltiger Wettbewerbsvorteil erzielt werden kann. Die befragten CIOs verwalten im Durchschnitt ein Vermögen von mehr als drei Milliarden US-Dollar.

*„Wir hören die Botschaft ‚Loud and Clear‘, dass sich dieses Marktsegment wandelt – und zwar zum Besseren“, sagte McVey. „Diese Investoren diversifizieren über verschiedene Anlageklassen hinweg, und mit zunehmender Erfahrung gelingt es ihnen immer besser, die Illiquiditätsprämie zur Kapitalbildung zu nutzen. Außerdem sichern sie sich besser ab und erhöhen sowohl ihre Bereitschaft als auch ihre Fähigkeit, sich an Marktverwerfungen anzupassen. Das sind Stärken, die ihnen unserer Meinung nach helfen, am Ende dieses Zyklus zu den Gewinnern zu gehören.“*

In dem Bericht stellt McVey mehrere zentrale Parallelen zwischen den Zielen zur Vermögensallokation der Unternehmensbilanz von KKR und denen der befragten CIOs fest. Dazu gehört zum einen, sich auf eine steuerlich effiziente Kapitalbildung zu konzentrieren, um Vermögen aufzubauen. Zum anderen sind das Investitionen in Schlüsselbereiche wie die Disruption von Lieferketten, industrielle Automatisierung, künstliche Intelligenz und die „Sicherheit von allem“. Weitere Erkenntnisse aus der Umfrage sind:

- Family Offices investieren vermehrt in alternative Anlagen, wobei durchschnittlich 52 Prozent des Vermögens auf alternative Anlagen entfallen, ein Anstieg um 200 Basispunkte seit 2020.
- Innerhalb der alternativen Anlagen gibt es eine bedeutende Diversifizierung, einschließlich eines deutlichen Anstiegs der Allokationen in Sachwerte.
- Barbestände sind mit neun Prozent immer noch hoch, was unsere These bestätigt, dass viele Investoren für die heutigen Märkte ein zu geringes Risiko eingehen.
- Family Offices planen eine stärkere Allokation in die Bereiche Privatkredite, Infrastruktur und Private Equity und reduzieren dafür den Anteil an Aktien und Barmitteln.
- Wir sehen weiterhin eine bemerkenswerte Zweiteilung in den Vermögensallokationsansätzen zwischen Family Offices, die erst in den letzten fünf Jahren gegründet wurden, und solchen, die bereits vor COVID eine größere Anzahl von Kunden hatten: Die erfahreneren Family Offices halten in der Regel weniger Barmittel und investieren mehr in Private Equity.
- Bei der Vermögensallokation gibt es ausgeprägte regionale Unterschiede. Family Offices in den USA investierten weniger in traditionelles Private Equity als Family Offices in Lateinamerika, Asien und Europa. Family Offices in Asien investierten verhältnismäßig viel in Immobilien.
- CIOs schwimmen gegen den Strom, um wertgebundene Geschäftsmöglichkeiten in der Privatwirtschaft zu finden, insbesondere in den Sektoren Öl und Gas sowie in der Industrie.

# KKR

- Die Geopolitik übertrifft die Inflation unter den größten Sorgen der CIOs: Mehr als 40 Prozent der Befragten gaben an, dass die Geopolitik derzeit das wichtigste Einzelrisiko darstellt.
- Es wächst die Sorge, dass mehr Ressourcen benötigt werden, um sowohl das Wachstum des verwalteten Vermögens als auch die zunehmende Diversifizierung über verschiedene Anlageklassen hinweg zu unterstützen.

Nachfolgend finden Sie Links zum vollständigen Bericht sowie zu einem Archiv der früheren Veröffentlichungen von Henry McVey (in englischer Sprache):

- Um den neuesten Bericht zu lesen, klicken Sie [hier](#).
- Um zur Umfrage zum Familienkapital von 2020 zu gelangen, klicken Sie [hier](#).
- Das Archiv der früheren Veröffentlichungen finden Sie unter [www.KKRInsights.com](http://www.KKRInsights.com).

## Über Henry McVey

Henry H. McVey ist seit 2011 bei KKR und ist Head of Global Macro, Balance Sheet and Risk. McVey ist außerdem Chief Investment Officer der Unternehmensbilanz, verantwortet das unternehmensweite Marktrisiko bei KKR und ist Co-Head der Strategic Partnership Initiative von KKR. Im Rahmen dieser Tätigkeit ist er Mitglied des Global Operating Committee und des Risk & Operations Committee des Unternehmens. Vor seiner Tätigkeit bei KKR war Herr McVey Managing Director, führender Portfoliomanager und Leiter der Abteilung Global Macro and Asset Allocation bei Morgan Stanley Investment Management (MSIM). Erfahren Sie [hier](#) mehr über Henry McVey.

## Über KKR

KKR ist ein weltweit führender Investor, der alternative Vermögensverwaltung sowie Kapitalmarkt- und Versicherungslösungen anbietet. Im Mittelpunkt steht die Erwirtschaftung attraktiver Anlageerträge über einen langfristigen und disziplinierten Investmentansatz, die Beschäftigung hochqualifizierter Experten und die Unterstützung von Wachstum bei seinen Anlageobjekten und in den Gemeinden, in denen KKR präsent ist. KKR finanziert Fonds, die in Private Equity, Kreditprodukte, reale Vermögenswerte, und – durch strategische Partner – in Hedgefonds investieren. Die Versicherungstochtergesellschaften von KKR bieten Altersvorsorge-, Lebens- und Rückversicherungsprodukte unter dem Management der Global Atlantic Financial Group an. Verweise auf die Investitionen von KKR können sich auch auf die Aktivitäten der von KKR verwalteten Fonds und seiner Versicherungstochtergesellschaften beziehen. Weitere Informationen über KKR & Co. Inc. (NYSE: KKR) erhalten Sie auf der KKR-Website unter [www.kkr.com](http://www.kkr.com). Weitere Informationen über die Global Atlantic Financial Group erhalten Sie auf der Global Atlantic Financial Group-Website unter [www.globalatlantic.com](http://www.globalatlantic.com).

*Die in dem Bericht geäußerten und hier zusammengefassten Ansichten sind die persönlichen Ansichten von Henry McVey von KKR und spiegeln nicht unbedingt die Ansichten oder Strategien und Produkte wider, die KKR anbietet oder in die KKR investiert. Die hierin enthaltenen Informationen stellen weder eine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar, noch dürfen sie als Grundlage für eine Anlage- oder sonstige Entscheidung herangezogen werden. Diese Mitteilung dient ausschließlich zu Informationszwecken und sollte nicht als aktuelle oder vergangene Empfehlung oder als Aufforderung zur*

# KKR

*Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder zur Anwendung einer Anlagestrategie angesehen werden. Diese Mitteilung enthält Prognosen oder andere zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Überzeugungen, Annahmen und Erwartungen beruhen, die sich aufgrund vieler möglicher Ereignisse oder Faktoren ändern können. Sollte eine Änderung eintreten, können die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von denen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen zum Ausdruck gebracht wurden. Alle zukunftsgerichteten Aussagen beziehen sich nur auf das Datum, an dem sie gemacht werden, und weder KKR noch Herr McVey übernehmen die Verpflichtung, solche Aussagen zu aktualisieren, es sei denn, dies ist gesetzlich vorgeschrieben.*

*Die Unternehmensbilanz von KKR bezieht sich auf den Teil der Unternehmensbilanz, der in erster Linie zur Unterstützung des Vermögensverwaltungsgeschäfts von KKR verwendet wird, einschließlich der General Partner der Investmentfonds von KKR und anderer kontrollierender Beteiligungen.*

## **KKR Medienkontakt**

Thea Bichmann

Mobil: +49 (0) 172 13 99 761

E-Mail: [kkr\\_germany@fgsglobal.com](mailto:kkr_germany@fgsglobal.com)

Emily Lagemann

Mobil: +49 (0) 160 992 713 35

E-Mail: [kkr\\_germany@fgsglobal.com](mailto:kkr_germany@fgsglobal.com)