

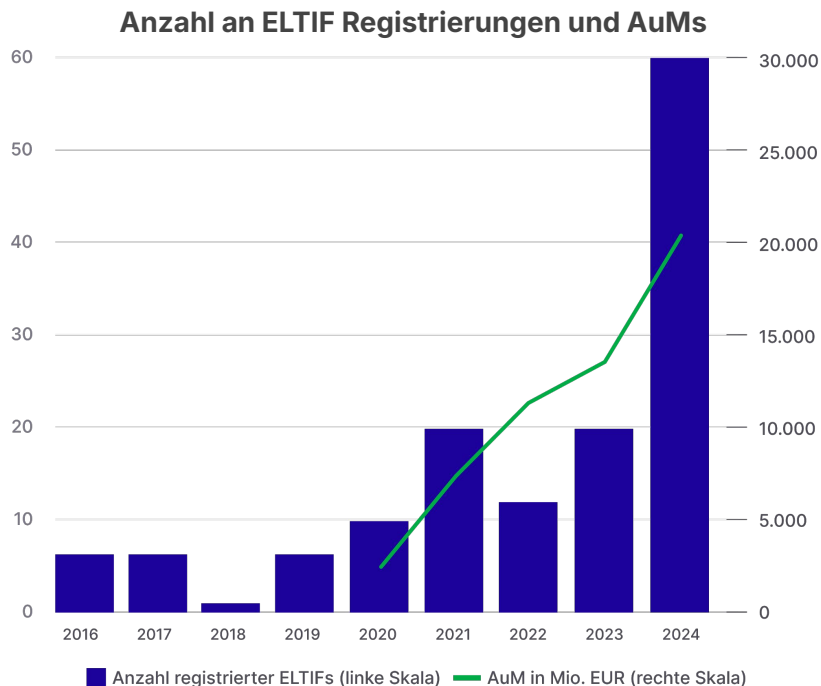
Privatize

Die Fondsplattform:
Fondsbranche: Was geht ab? Kommen die ELTIFs aus den Startlöchern?

Dr. Andrea Vathje | Leiterin des Privatize Private Markets Instituts

10. Februar 2025

ELTIF Marktüberblick – Der europäische Markt



- Rekordzahl von 60 neu registrierten ELTIFs in 2024.
- RTS-Finalisierung zeigt Wirkung: Viele Asset Manager haben Genehmigungsprozess für Evergreen-ELTIFs in Q4 2024 begonnen.
- Nach letzten Schätzungen liegen die AuM per September 2024 bei 20,2 Mrd. EUR¹, nach 13,6 Mrd. EUR per Ende 2023.²
- Der ELTIF wird auch von Institutionellen rege genutzt: Per Ende 2023 waren ca. 40% der AuM in ELTIFs investiert, die ausschließlich für professionelle Kunden zugelassen sind.

Source: [ESMA](#) und Privatize Research

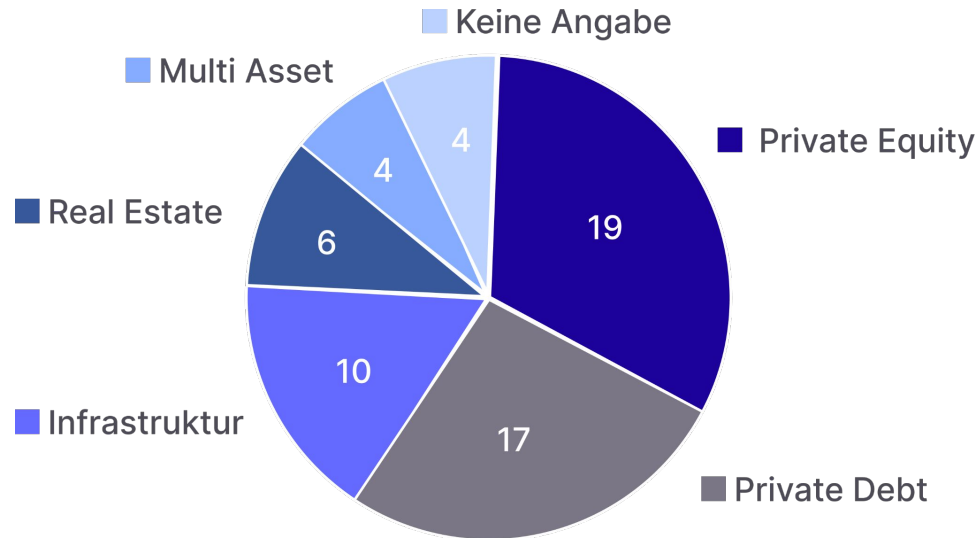
* Daten zu den AuM der ELTIFs per Ende September 2024

1) [Novantigo](#)

2) [Scope](#)

Neuzulassungen decken alle Anlageklassen ab

Aufteilung der in 2024 registrierten ELTIFs nach Anlageklassen

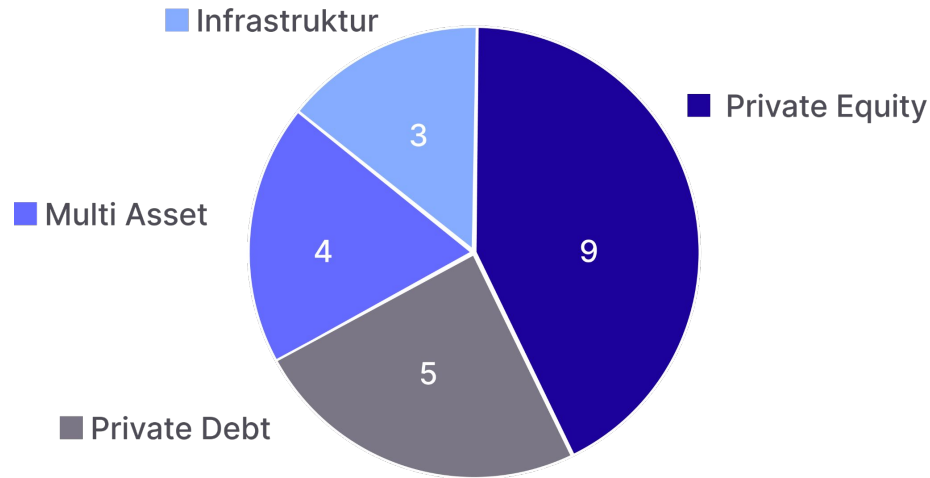


- Mit Private Equity, Private Debt, Real Estate und Multi Asset sind bei den in 2024 neu registrierten Produkten alle Anlageklassen vertreten.
- Dominante Anlageklassen sind Private Equity, Private Debt und Infrastruktur.

Source: [ESMA](#) and Privatize Research

Überblick über die neuen deutschen Retailprodukte

Aufteilung der in 2024 registrierten ELTIFs für deutsche Retailkunden nach Anlageklassen



- Von den 60 Neuprodukten sind 21 Neuprodukte relevant für deutsche Retailkunden.
- Von diesen 21 Produkten sind 4 geschlossene ELTIFs und 17 Evergreen-ELTIFs. Alle geschlossenen ELTIFs sind Private Equity Produkte.
- Private Equity ist die dominante Anlageklasse in diesem Segment, gefolgt von Infrastruktur, Multi Asset und Private Debt.

Source: [ESMA](#) and Privatize Research

Privatize

Diese Präsentation ("Präsentation") enthält vertrauliche Informationen und dient ausschließlich internen Informations- und Diskussionszwecken. Sie ist nicht zur Weitergabe an Dritte bestimmt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie oder Gewährleistung in Bezug auf die Richtigkeit oder Vollständigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen gegeben, und Privatize (das "Unternehmen") übernimmt keinerlei Haftung für direkte oder indirekte Schäden, die aus der Verwendung dieser Präsentation oder ihres Inhalts entstehen. Die Darstellungen dienen ausschließlich Informationszwecken und beinhalten keine Anlageberatung oder Empfehlung oder Aufforderung zum Erwerb oder zur Veräußerung von Finanzinstrumenten. Sämtliche Handlungen, die auf Basis der dieser Präsentation vorgenommen werden, geschehen auf Ihre eigene Verantwortung. Es wird keine Garantie dafür übernommen, dass ein bestimmtes Ziel oder beabsichtigtes Ergebnis erreicht wird.

Die in dieser Präsentation dargestellten hypothetischen Wertentwicklung spiegeln zwar die Auswirkungen der gewählten Anlagestrategie(n) auf ein Musterportfolio wider, es gibt allerdings zahlreiche Faktoren, die mit den Märkten im Allgemeinen oder der mit der individuellen Situation des Investierenden zusammenhängen, die bei der Erstellung der simulierten Wertentwicklungen nicht berücksichtigt werden können (z.B. mangelnde Liquidität). Die hypothetische Wertentwicklung enthält zudem keine Verwaltungsgebühren, Transaktionskosten, Ausgaben oder Steuern. Die tatsächliche Entwicklung der hypothetischen Werte kann mithin erheblich von den dargestellten Werten abweichen.