

Privatize

Infrastrukturinvestments – Solide und tragfähig?

Dr. Andrea Vathje | Leiterin des Privatize Private Markets Instituts

13. Juni 2025

Warum investieren institutionelle Kunden in Privatmarktanlagen?



Diversifikation erhöhen

Korrelation < 10 %¹
(Infra vs. globale Aktien)



Stabilität schaffen

Beispiel 2022: positive Wertentwicklung
bei zweistellig negativen Aktien- und Rentenmärkten

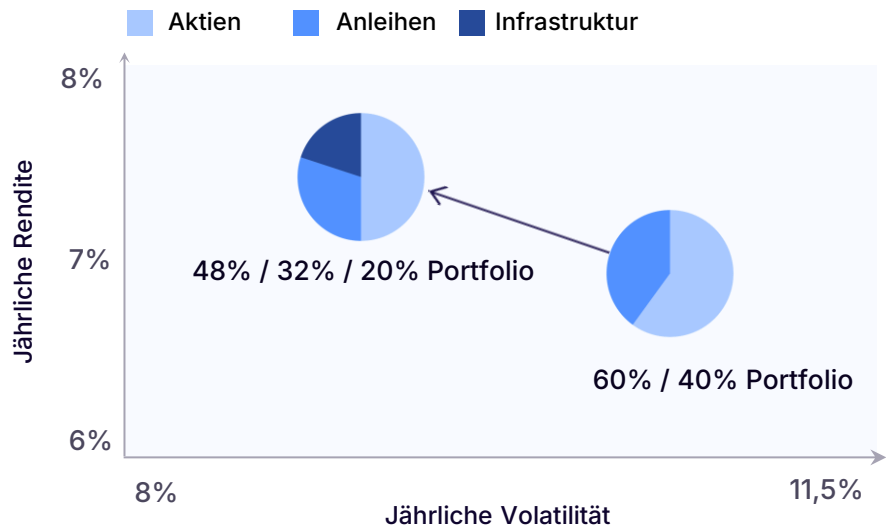


Inflationsschutz

Reale Assets, Verträge häufig an Inflation gekoppelt

HNWI, Family Offices und institutionelle Investoren sind bereits investiert.
Mit ELTIFs werden Infrastrukturanlagen breiter verfügbar.

Wie wirkt die Beimischung von Infrastrukturanlagen im Portfolio?



	60% / 40 % Portfolio	48% / 32% Portfolio mit 20% Infrastruktur
Rendite p.a.	6,9%	7,7%
Volatilität p.a.	10,6%	8,8%
Sharpe Ratio	0,65	0,87

Beimischung von 20% Infrastruktur

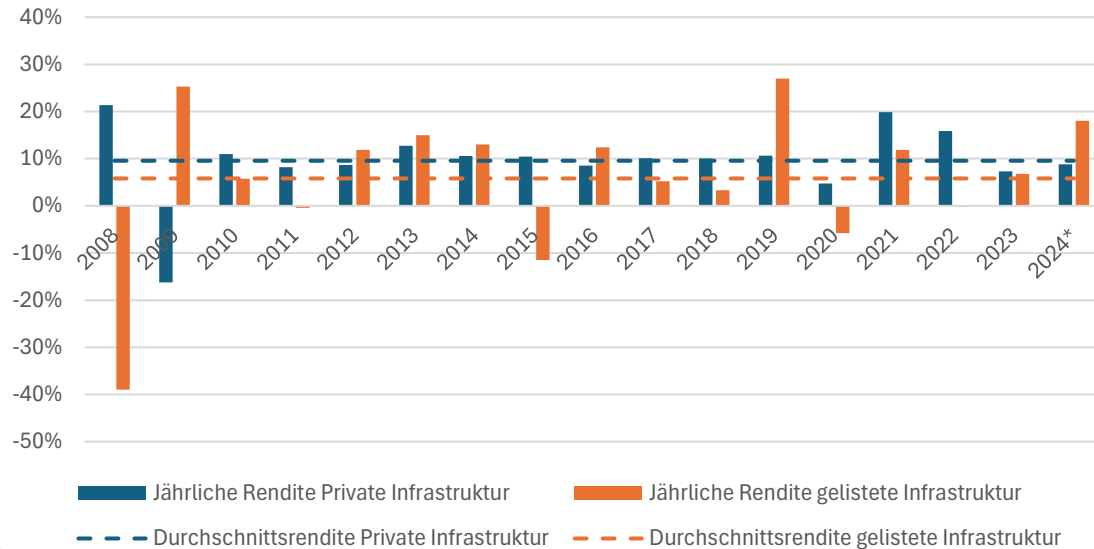
Die Beimischung von Infrastrukturfonds führt zu einer höheren jährlichen Rendite, einer geringeren Volatilität sowie einer insgesamt höheren Sharpe Ratio.

Anmerkung: Die Wertentwicklung aus der Vergangenheit sind hierbei beispielhaft und kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

*Quelle: .Preqin Benchmark Indizes, MSCI World TR, Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index EUR Unhedged, jeweils umgerechnet in Euro, eigene Berechnung ab 2008 Berechnungen ausschließlich zu illustrativen Zwecken. Errechnete Renditen der Vergangenheit lassen nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Unterschiede zwischen privaten und gelisteten Infrastrukturanlagen

Renditen von privaten und gelisteten Infrastrukturanlagen



- Private Infrastruktur Equity Anlagen haben seit 2008 lediglich in einem Jahr negativ performt.
- Korrelation zwischen privaten Infrastrukturanlagen und gelisteten Infrastrukturanlagen liegt lediglich bei 11% (Quartalsdaten seit 2008).

Wertentwicklung aus der Vergangenheit sind hierbei beispielhaft und kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Quelle: Jährliche Renditen basierend auf dem Preqin Benchmark Index für Infrastruktur („Private Infrastruktur“) und dem S&P Infrastruktur („Gelistede Infrastruktur“), jeweils in USD, eigene Berechnung ab 2008.

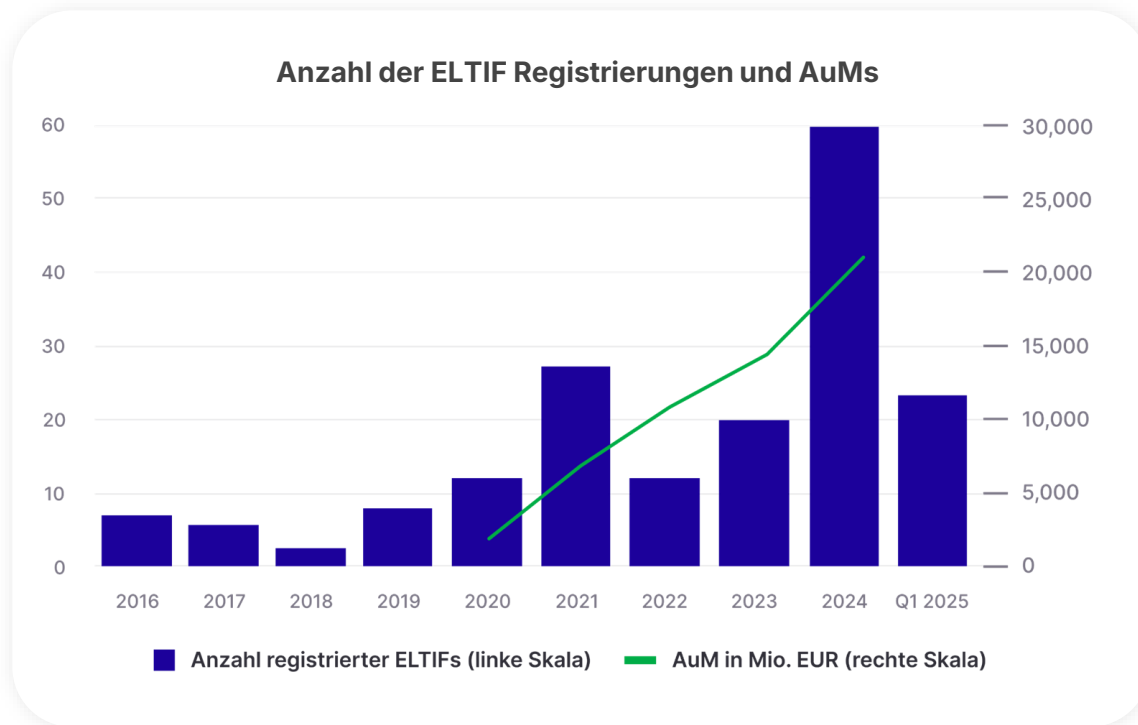
* Berechnung der Renditen für 2024 basierend auf den Daten bis September 2023 (letzter vorliegender Datenpunkt der Preqin Daten).

Was ist ein European Long-Term Investment Fund (ELTIF)?



Mit der Anfang 2024 zur Anwendung gekommenen ELTIF 2.0 Verordnung wird sich der ELTIF als Standardvehikel bei Privatmarktanlagen von Privatkunden in Europa etablieren.

Marktentwicklung der ELTIFs



- Europaweit sind 26,5% der AuM per Ende 2024 in 20 Infrastruktur-ELTIFs investiert
- Für deutsche Privatkunden sind sieben Infrastruktur-ELTIFs aktuell im Vertrieb.
- Alle sieben Infrastruktur ELTIFs sind semi-liquide.

Source: [ESMA](#) und Privatize Research

Privatize im Überblick

ELTIFs verstehen

PRIVATE MARKETS INSTITUTE

Wissensportal

In Partnerschaft mit **PREQIN**

Institutsführung: Dr. Andrea Vathje

Das ist ein Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das Prospekt, das Informationsdokument und das Sachinformationsblatt des Fonds bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Omega European Renewable Power ELTIF IX

Auf einen Blick:

- Anlageklasse: Infrastruktur
- Sub-Anlageklasse: Erneuerlich
- Fondsstruktur: ELTIF
- Leistung: Regelmäßig
- Nachhaltigkeit: AN & SDG
- Min. Investition: € 10.000
- Zielrendite: 7,21-AM MDC 10%
- Strategie: Gesamtmarkt
- Fundierung Status: Offen
- Fonds-Schließung: 2028
- Rückzahlung: Nachlassend
- Sektor (Status): Technologie
- Erneuerbare Energien
- Region (Status): Europäische Wirtschaftszone
- Währung: EUR

Investieren mit **FONDSDEPOT BANK** oder **V BANK**

Warum in Private Markets investieren?

Was ist ein ELTIF?

Was ist Private Debt?

ELTIFs finden

Das ist ein Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie das Prospekt, das Informationsdokument und das Sachinformationsblatt des Fonds bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Omega European Renewable Power ELTIF IX

Auf einen Blick:

- Anlageklasse: Infrastruktur
- Sub-Anlageklasse: Erneuerlich
- Fondsstruktur: ELTIF
- Leistung: Regelmäßig
- Nachhaltigkeit: AN & SDG
- Min. Investition: € 10.000
- Zielrendite: 7,21-AM MDC 10%
- Strategie: Gesamtmarkt
- Fundierung Status: Offen
- Fonds-Schließung: 2028
- Rückzahlung: Nachlassend
- Sektor (Status): Technologie
- Erneuerbare Energien
- Region (Status): Europäische Wirtschaftszone
- Währung: EUR

Investieren mit **FONDSDEPOT BANK** oder **V BANK**

ELTIFs implementieren

Privatize

Depotplattform-Auswahl

Anteilsklass auswählen 100 Anteile

- V BANK** **Jetzt zeichnen**
- FONDSDEPOT BANK** **Jetzt zeichnen**
- DAB** **Jetzt zeichnen**

www.privatizegroup.com

Privatize

Diese Präsentation ("Präsentation") enthält vertrauliche Informationen und dient ausschließlich Informations- und Diskussionszwecken.

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.

Den Empfängern dieser Präsentation wird empfohlen, ihre eigene Due-Diligence-Prüfung durchzuführen und das Unternehmen und seine Dienstleistungen auf der Grundlage ihrer eigenen Bedürfnisse und Umstände zu bewerten. Das Unternehmen garantiert keine Ergebnisse durch die Inanspruchnahme seiner Dienstleistungen, und weist darauf hin, dass jedwede Ergebnisse durch verschiedene Faktoren beeinflusst werden können, die außerhalb der Kontrolle des Unternehmens liegen.