



**Privatize**

**ELTIF-Kooperation Fonds Finanz und Privatize –  
Zugang zu ELTIFs öffnet sich jetzt**

Ramin Gholami | Leiter Kundenlösungen

**März 2025**

# Privatize im Überblick

## ELTIFs verstehen

PRIVATE MARKETS INSTITUTE

### Wissensportal

In Partnerschaft mit **PREGIN**

Institutsleitung: Dr. Andrea Vathje

Classer (post)

Private Markets

Was ist ein ELTIF?

Warum in Private Markets investieren?

Was ist Private Debt?

## ELTIFs finden

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

### Omega European Renewable Power ELTIF IX

Auf einen Blick

Antragstyp: **Subskription**

Min. Investition: **€ 10.000**

Sektor (Fokus): **Technische**

Sub-Anlageklasse: **Grenzüberschreitend**

Zielperiode: **1 Jahr mit MSC 10%**

Strukturelles Ereignis

Fondsstruktur: **ELTIF**

Strategie: **Ökoinvestments**

Region (Fokus): **Europäische**

Ertragsstruktur: **Strukturierte**

Leistung: **Real Estate**

Fonds-Schließung: **2028**

Währung: **EUR**

Nachhaltigkeit: **Art & Biodiv.**

Risikoklassen: **Real Estate 3**

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

**Investieren**

## ELTIFs implementieren

### Privatize

#### Depotplattform-Auswahl

Anteilsklasse auswählen 100 Anteile

**V BANK** **Jetzt zeichnen**

**FONDSDEPOT BANK** **Jetzt zeichnen**

**DAB** **Jetzt zeichnen**

# Was sind Privatmarktanlagen?

## Private Equity

Investition in Unternehmen, die nicht an der Börse gelistet sind

## Infrastruktur

Investitionen in Infrastruktur (z.B. Windparks, Solaranlagen, Tunnel)

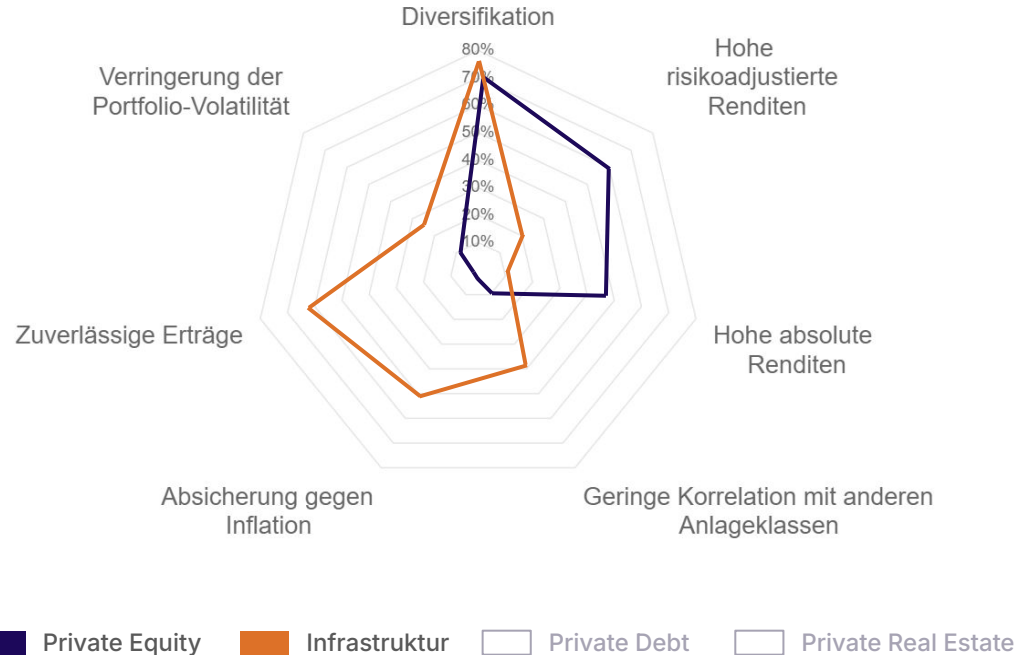
## Private Debt

Finanzierung / Kreditvergabe abseits von Banken und öffentlicher Märkte

## Private Real Estate

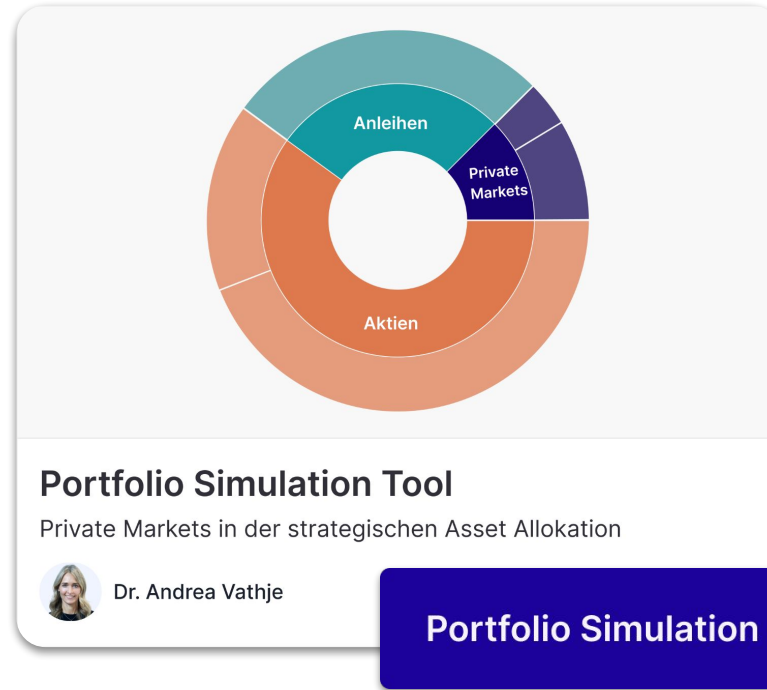
Investitionen in Immobilien

# Warum investieren institutionelle Kunden in Privatmarktanlagen?

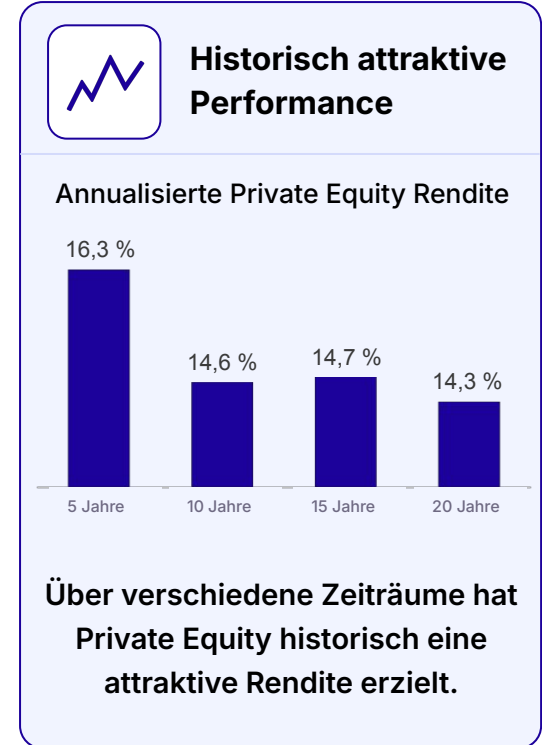
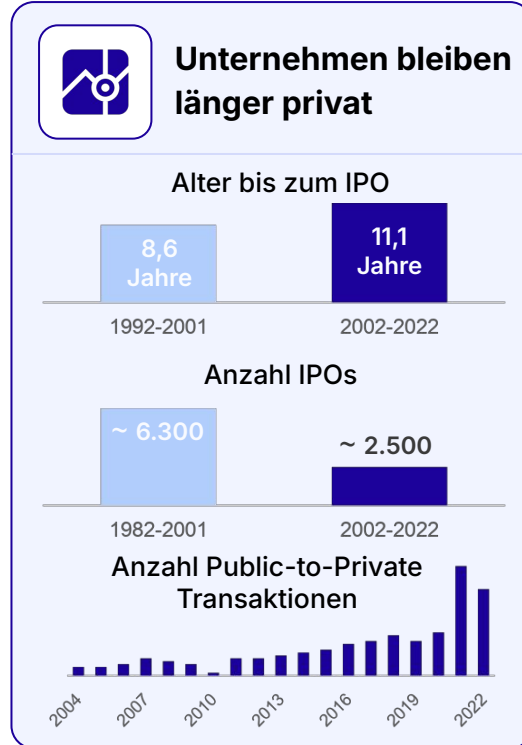
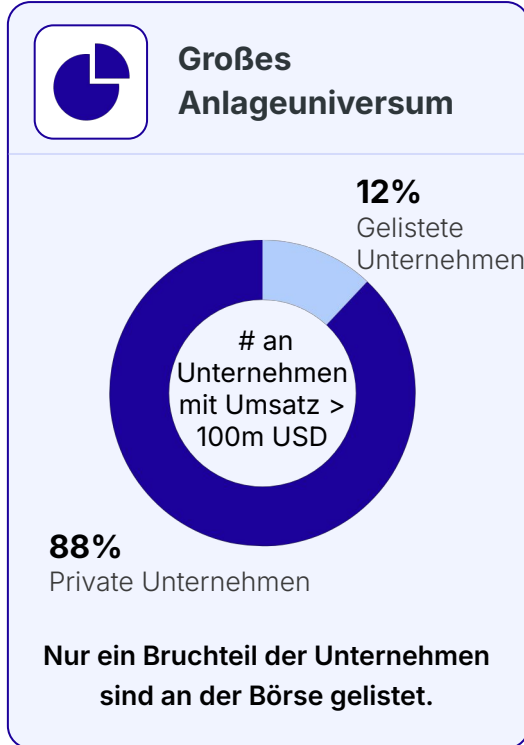


Institutionelle Investoren schätzen Privatmarktfonds für die zuverlässigen und hohen risikoadjustierten Renditen, Inflationsschutz sowie den Diversifikationseffekt.

# Privatmarktanlagen in der strategischen Asset Allokation



# Warum in Private Equity investieren?

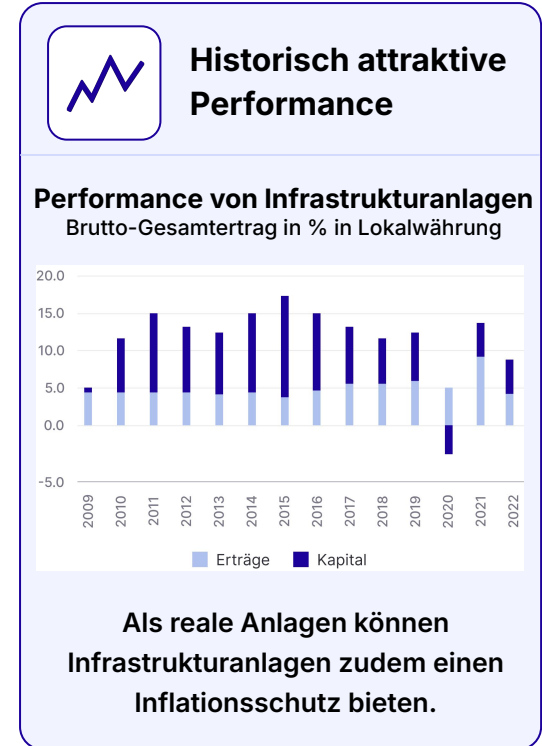


Private Equity bietet ein großes, stetig wachsendes Investmentuniversum.

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

Quelle: BlackRock

# Warum in Infrastruktur investieren?



Politische, gesellschaftliche und technologische Transformationen lassen weiteren Kapitalzufluss in Infrastruktur erwarten.

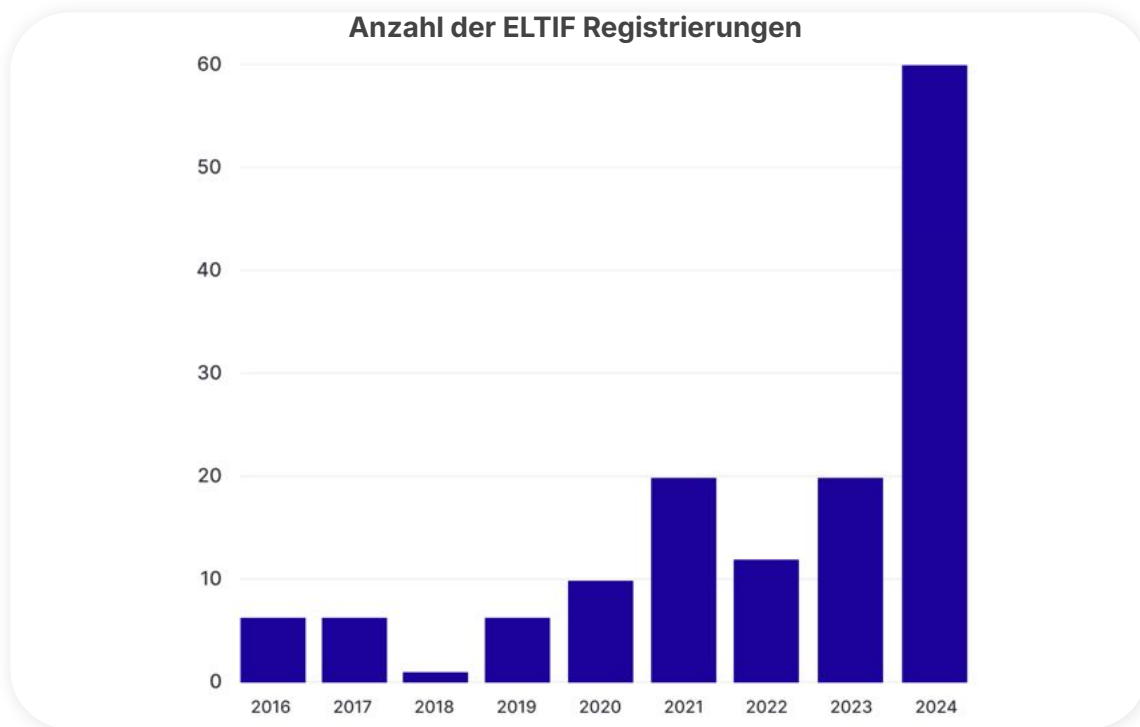
# Was ist der European Long-term Investment Fund (ELTIF)?



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



- Rekordzahl von 60 neu registrierten ELTIFs in 2024
- Produkte decken alle Assetklassen ab: Private Equity, Infrastruktur, Private Debt, Real Estate und Multi-Asset
- 21 Neuprodukte sind relevant für deutsche Retailkunden, davon 4 geschlossene ELTIFs und 17 Evergreen-ELTIFs
- RTS-Finalisierung zeigt Wirkung: viele Asset Manager haben Genehmigungsprozess für Evergreen-ELTIFs begonnen

Source: [ESMA](#) und Privatize Research

# Wie darf ein ELTIF in Deutschland vertrieben werden?

## Wer?

- Vertrieb über Finanzintermediäre (Anlagevermittlung ausreichend)
- § 34f Abs. 1 S. 1 Nr. 1 GewO (offene ELTIFs)
- § 34f Abs. 1 S. 1 Nr. 2 GewO (geschlossene ELTIFs)

## Wie?

- Zeichnung mit Geeignetheitsprüfung nach MiFID II
- Bei negativer Geeignetheit kann Zeichnung vorgenommen werden, wenn (i) keine Anlageberatung vorliegt und (ii) Anleger ausdrücklich zustimmt

## Geschlossene ELTIFs?

- ELTIFs ohne Rückgabemöglichkeit
- Typische Laufzeiten: 5 – 10 Jahre plus, je nach Assetklasse

## Offene ELTIFs?

- ELTIFs mit Rückgabemöglichkeit vor der Liquidierungsphase
- Semi-liquiden ELTIFs ("Evergreen-ELTIFs", mit ELTIF 2.0 möglich)

# Unterschiede zwischen geschlossenen und Evergreen-ELTIFs

	Geschlossener ELTIF	Evergreen-ELTIF
<b>Laufzeit</b>	Feste Laufzeit (meist 8 - 12 Jahre)	Sehr lange Laufzeit (z.T. 30 Jahre und mehr)
<b>Kapitaleinzahlung</b>	Trend zum Volleinzahlermodell, zT. aber auch mehrere Kapitalabrufe	Volleinzahlermodell
<b>Laufende Zeichnung möglich</b>	Nein, Zeichnung nur während der initialen Zeichnungsphase	Ja
<b>Ausschüttungen</b>	Ja (am Ende der Investmentperiode)	Investmenterlöse werden meist reinvestiert
<b>Rückgaben möglich</b>	Nein	Ja, allerdings müssen ggf. "Gatings" berücksichtigt werden
<b>Einsatz</b>	Oft nur Beratungsmandat	Beratungsmandat und diskretionäre Vermögensverwaltung

# 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.