

YOU DIDNT COME THIS
FAR TO ONLY COME
THIS FAR

YIELCO Impulsvortrag – Überblick zu Privatmarktanlagen

10. Kirchliches Investmentforum

07.05.2026



YIELCO – Führende Plattform für differenzierte Private Markets Lösungen



München (HQ)
(2011)



Zürich
(2020)



Madrid
(2023)

EUR 12,1 Mrd.

Betreute Kapitalzusagen¹

>900 Investments

mit einem Volumen >EUR 20 Mrd.²

100%

Im Eigentum der Mitarbeitenden

>160 Jahre

Erfahrung des Partner Teams

Infrastruktur

Private Equity

Private Debt

Primaries – Secondaries – Co-Investments

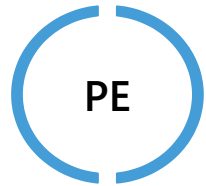
Dachfonds – Co-Investment Fonds – Mandate/Advisory

Ausgerichtet auf institutionelle Investoren

*Von der BaFin beaufsichtigtes Wertpapierinstitut
UN PRI Signatory seit 2017*

Quelle: YIELCO; 1 Per Q1 2026, inkl. vollständig umgesetzter Mandate; 2 Per Q1 2026, beinhaltet auch die Pre-YIELCO Aktivitäten des YIELCO Senior Teams

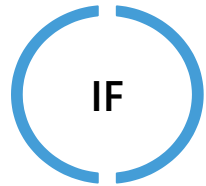
Privatmarktanlagen haben sich stark etabliert – Das Volumen steigt stetig



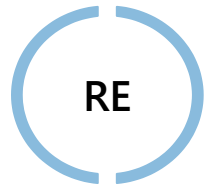
Private Equity



Private Debt

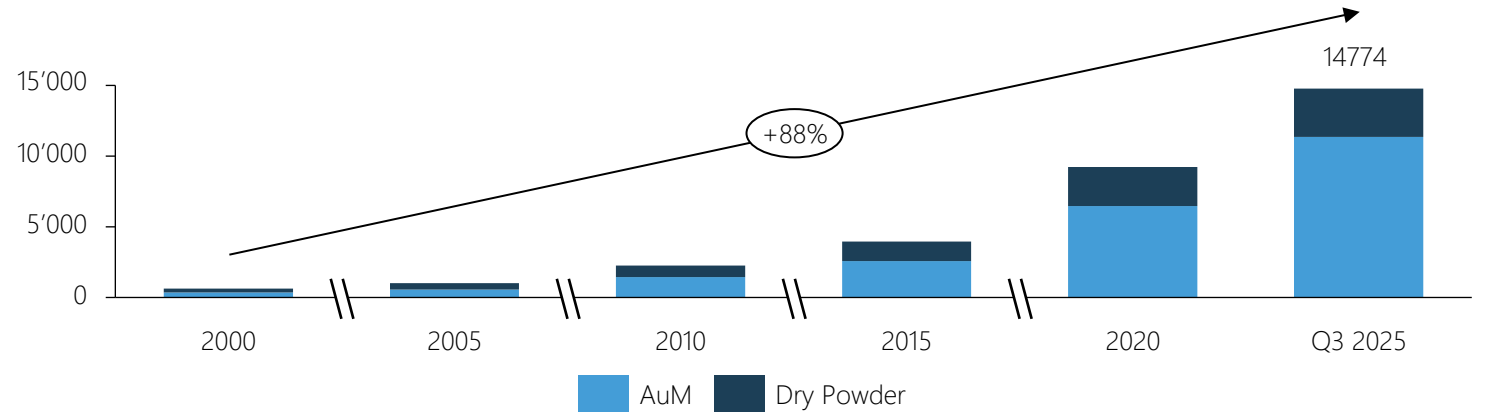


Private Infrastructure

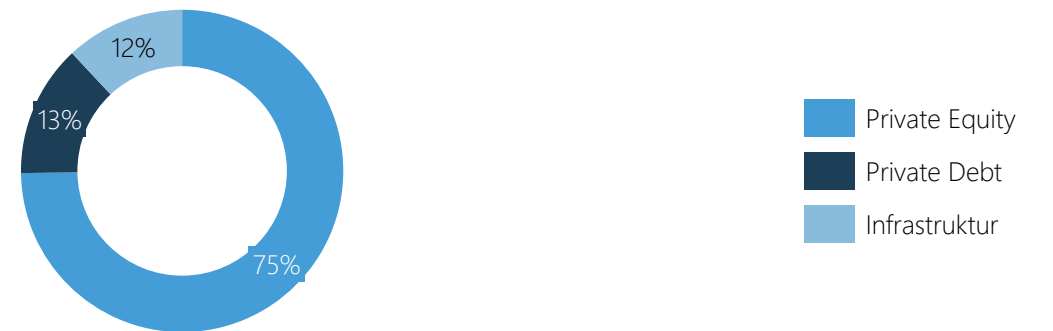


Private Real Estate

Entwicklung der AuM (in USD Mrd., Wachstum in %)¹



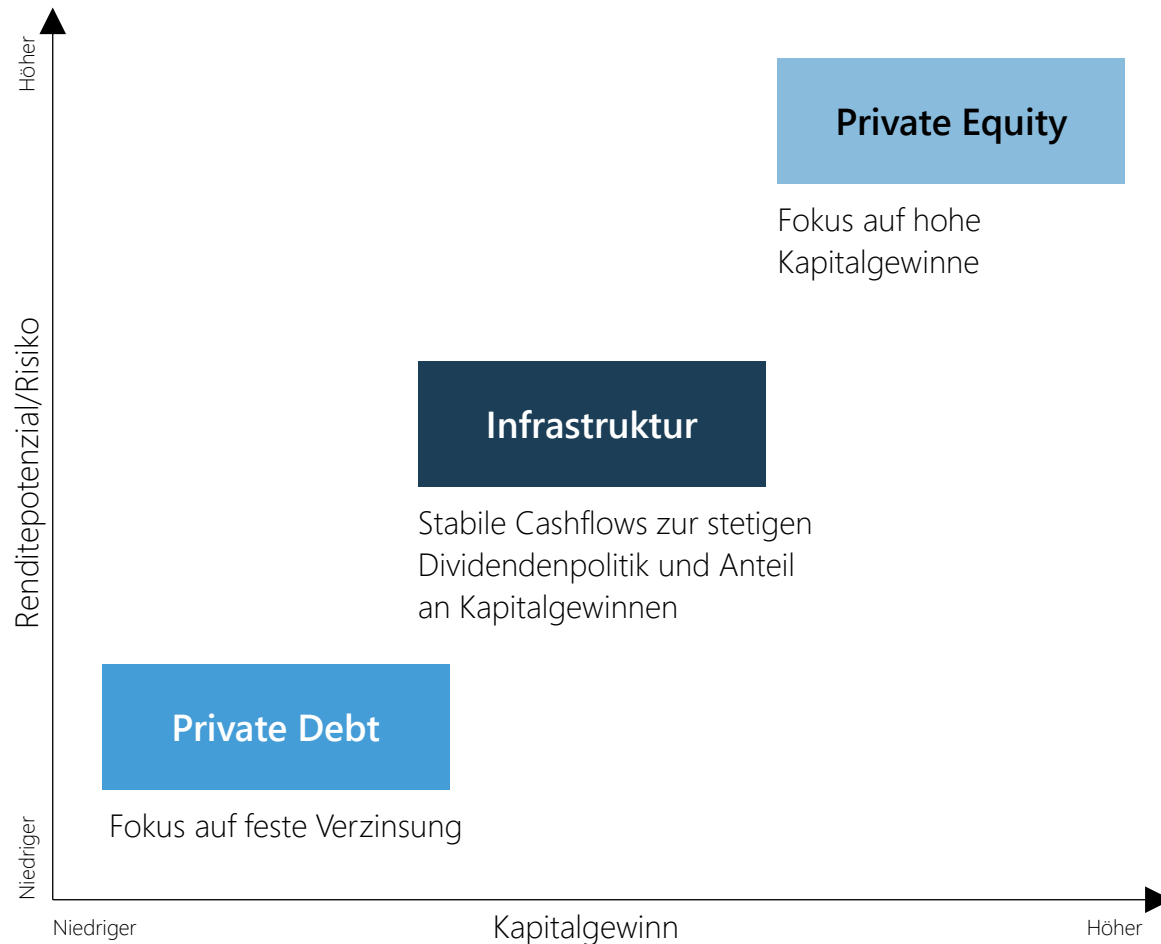
AuM nach Anlageklasse in 2025



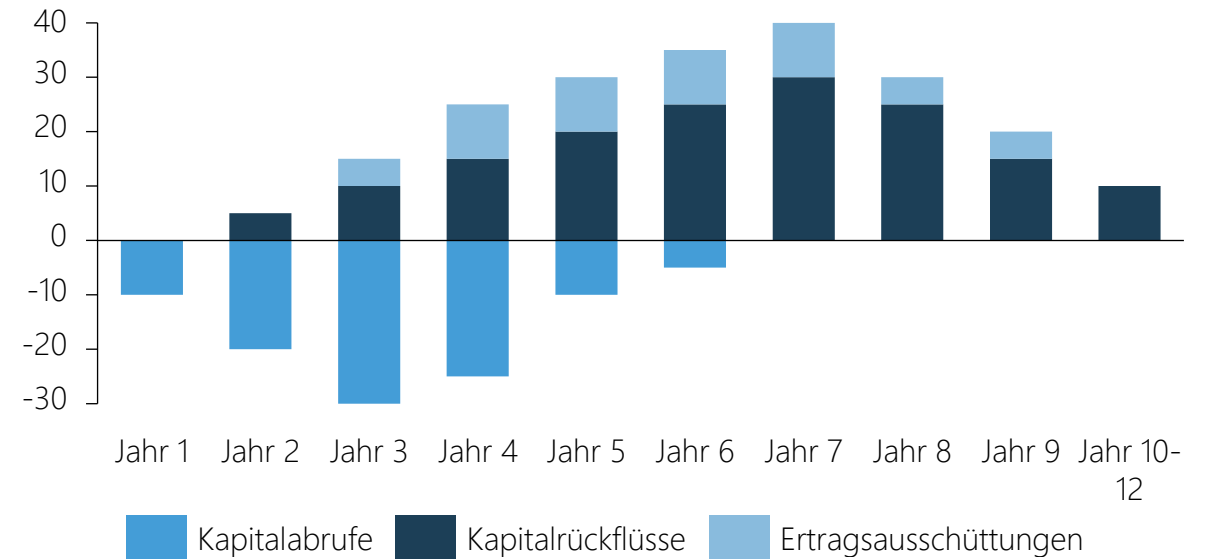
Quelle: YIELCO; 1 Preqin; April 2026, Dry Powder: Kapital, welches bereits eingesammelt, aber noch nicht investiert wurde, d.h. für Investitionen zur Verfügung steht. Ohne Fund of Funds.

Privatmarktanlagen bieten ein breites Spektrum an unterschiedlichen Risiko-Rendite-Profilen

Einordnung der Anlageklassen



Kapitalflüsse illustrativ anhand einer Fondsinvestition



- » Kapitalzusage („Commitment“) wird über mehrere Jahre abgerufen (keine Volleinzahlung zu Beginn)
- » Rendite wird als interner Zinsfuß „Internal Rate of Return“ (IRR) und „Multiple“ (Rückflüsse dividiert durch abgerufenes Kapital) angegeben
- » Negativer Cashflow während den ersten Jahren (Kapitalabrufe > Kapitalrückflüsse + Ertragsausschüttungen)
- » „J-Curve“ in der Bewertung, d.h. tw. negativ in den ersten Jahren durch Gebühren

Quelle: YIELCO. Lediglich zu Illustrationszwecken.

Privatmarktanlagen haben einen positiven Effekt im Kontext eines Gesamtportfolios

Vorteile in einem institutionellen Portfolio



Illiquiditätsprämie als Renditetreiber

Attraktive absolute Renditen und nachhaltiges Überrenditepotenzial gegenüber öffentlichen Märkten



Portfoliodiversifikation

Beimischung führt zu einem verbesserten Risiko-Rendite-Profil über das Gesamtportfolio



Stabilitätsfaktor

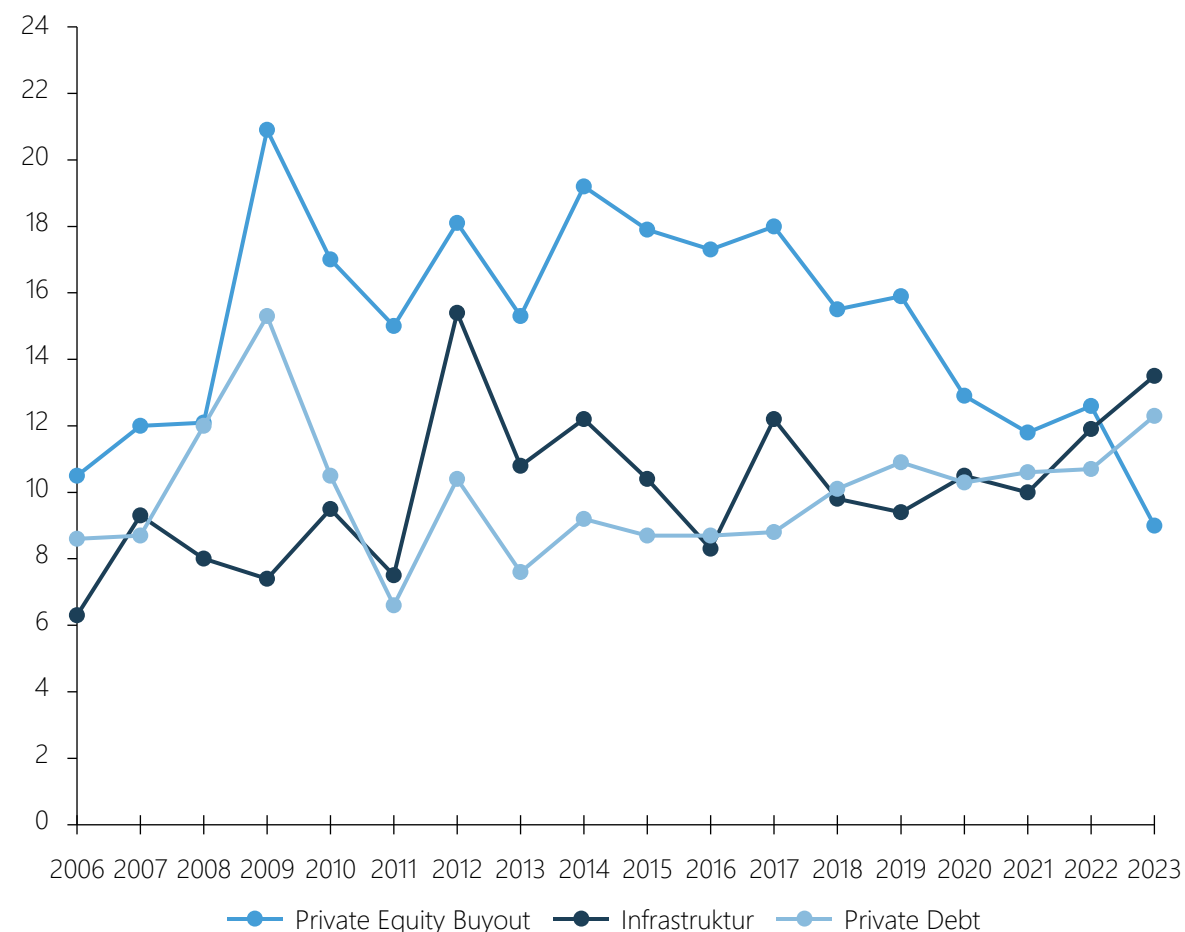
Langfristiger Anlagehorizont mit niedriger Volatilität der Rendite und im Bereich Infrastruktur mit Inflationsschutz



Zugang zu Ineffizienzen und aktiver Wertschöpfung

Private Markets sind weniger effizient und v.a. im Bereich Private Equity liegt der Fokus auf der langfristigen Schaffung von operativem Mehrwert

Historische Renditen¹



Quelle: YIELCO; 1 Preqin; April 2026; Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Korrelation von Privatmarktanlagen zu traditionellen Anlageklassen



Quelle: J.P. Morgan Asset Management, August 2025

Disclaimer

Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Kunden mit einem ausgeprägten Fachwissen über alternativen Anlagen.

Die Informationen in diesem Dokument dienen lediglich als Gesprächsgrundlage. Sie sind vertraulich und dürfen (insgesamt oder teilweise) nur mit der vorherigen schriftlichen Einwilligung der YIELCO Investments AG oder ihren verbundenen Unternehmen (kurz: YIELCO) veröffentlicht, vervielfältigt oder an Dritte (ausgenommen die fachlichen Berater der Empfänger) weitergeleitet bzw. diesen bekannt gegeben werden. Durch die Annahme dieses Dokuments erklären Sie Ihr Einverständnis mit dieser Regelung und damit, alle Ausfertigungen auf Aufforderung von YIELCO zu vernichten oder an YIELCO zurückzusenden.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot dar noch ist es Teil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung, Platzierung oder zum Kauf eines Anteils an einem Fonds und ist daher nicht als Veranlassung oder Zusicherung weder hinsichtlich eines solchen Angebots beziehungsweise einer Aufforderung oder eines Teils des- bzw. derselben noch als Grundlage oder Bezugsbasis für einen Vertrag zu betrachten, der Fondsanteile oder Fonds betrifft. Die hierin enthaltenen Informationen wurden ausschließlich zur Ermittlung des vorläufigen Anlegerinteresses zusammengestellt. Dieses Dokument ist unverbindlich und kann Änderungen unterliegen.

Die Informationen in diesem Dokument wurden unabhängig von den spezifischen Zielen, der finanziellen Lage oder Bedürfnissen des Empfängers erstellt. Sie dienen ausschließlich Informations- und Werbezwecken und sollen nicht als Grundlage für Investitionsentscheidungen verwendet werden. YIELCO übernimmt keine Zusicherung, Gewährleistung oder Haftung für die Richtigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen.

Bei der Prüfung der hierin enthaltenen Performancedaten sollten potenzielle Investoren beachten, dass die bisherige Performance kein Hinweis auf künftige Ergebnisse darstellt. Insbesondere lässt sich die aktuelle Wirtschaftslage nicht mit der vorherigen Performance (auf der viele der hierin genannten Performanceannahmen beruhen mögen) oder möglichen künftigen Ergebnissen in Vergleich setzen. Es kann nicht zugesichert werden, dass Fonds vergleichbare Ergebnisse (z. B. wie in der Vergangenheit) erzielen, die avisierte Rendite, Diversifizierung oder Zusammensetzung an Vermögensgegenständen erreichen oder dass Fonds in der Lage sein werden, die Investitionsstrategie und Investitionsansatz umzusetzen oder das jeweilige Anlageziel zu erreichen.

Jegliche Vorhersage, Projektion oder Prognose hinsichtlich der Wirtschaftslage, des Aktienmarkts, des Anleihemarkts oder aktueller Markttrends ist kein Hinweis auf die künftige oder voraussichtliche Performance. Solche zukunftsgerichteten Aussagen und Meinungsäußerungen (z. B. Projizierung künftiger Anlageerträge oder Werte) spiegeln die eigene Einschätzung und Interpretation von YIELCO bei Abfassung dieses Dokuments (oder zu einem anderen angegebenen Zeitpunkt) wider und unterliegen bekannten und nicht bekannten Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren (von denen viele außerhalb der Kontrolle von YIELCO liegen). Deshalb können die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den hier genannten abweichen. Eine Zusage oder Haftung für zukunftsgerichtete Aussagen und Meinungsäußerungen übernimmt YIELCO nicht.