

Inhalt

Abbildungsverzeichnis.....	5
Abstract.....	5
1 Einleitung.....	6
2 Alternative Investments	8
2.1 Kategorisierung Alternativer Investments	8
2.1.1 Private Equity	9
2.1.2 Private Debt.....	9
2.1.3 Immobilien	9
2.1.4 Infrastruktur	9
2.1.5 Erneuerbare Energien	10
2.2 Chancen und Risiken von Alternativen Investments.....	10
2.2.1 Chancen von Alternativen Investments	10
2.2.2 Risiken von Alternativen Investments.....	10
2.3 Zugang.....	11
2.3.1 Alternative Investmentfonds (AIFs).....	11
2.3.2 European Long-Term Investment Fund (ELTIF)	12
2.4 Fokus Liquidität und Kosten.....	13
2.4.1 Fokus Liquidität	13
2.4.2 Fokus Kosten	14
3 Alternative Investments im Versicherungsmantel	16
3.1 Produktflexibilität: das Problem der Illiquidität?	17
3.2 Wichtige Punkte bei der Auswahl Alternativer Investments	17
3.3 Kostentransparenz	18
3.4 Besteuerung	19
3.5 Zielgruppen – für wen sind Alternative Investments-Policen gedacht?	20
4 Marktüberblick	21
4.1 Allianz – PrivateFinancePolice (PFP)	21
4.1.1 Produktkonzept (PFP).....	21
4.1.2 Anlagekonzept (PFP)	22
4.1.3 Bewertung und historische Wertentwicklung des Anlagekonzepts (PFP)	22
4.1.4 Kosten des Anlagekonzepts (PFP)	23
4.1.5 Liquidität (PFP)	23
4.2 Allianz – PrivateMarketsPolice (PMP)	24
4.2.1 Produktkonzept (PMP).....	24

4.2.2	Anlagekonzept (PMP)	24
4.2.3	Bewertung und historische Wertentwicklung des Anlagekonzepts (PMP)	25
4.2.4	Kosten des Anlagekonzepts (PMP)	26
4.2.5	Liquidität (PMP)	26
4.3	Die Bayerische – Blue Invest	27
4.3.1	Produktkonzept (Blue Invest)	27
4.3.2	Anlagekonzept (Blue Invest)	28
4.3.3	Bewertung und historische Wertentwicklung des Anlagekonzepts (Blue Invest)	28
4.3.4	Kosten des Anlagekonzepts (Blue Invest)	29
4.3.5	Liquidität (Blue Invest)	30
4.4	Swiss Life – Swiss Life Privado Police	31
4.4.1	Produktkonzept (Privado Police)	31
4.4.2	Anlagekonzept (Privado Police)	31
4.4.3	Bewertung und historische Wertentwicklung des Anlagekonzepts (Privado Police)	32
4.4.4	Kosten des Anlagekonzepts (Privado Police)	32
4.4.5	Liquidität (Privado Police)	32
4.5	Württembergische – Genius PrivatRente	34
4.5.1	Produktkonzept (Genius PrivatRente)	34
4.5.2	Anlagekonzept (Genius PrivatRente)	34
4.5.3	Bewertung und historische Wertentwicklung des Anlagekonzepts (Genius PrivatRente)	35
4.5.4	Kosten des Anlagekonzepts (Genius PrivatRente)	35
4.5.5	Liquidität (Genius PrivatRente)	36
4.6	Generali – Vermögensaufbau & Sicherheitsplan (VASP) bzw. Vermögens- & Einkommensplan	37
4.6.1	Produktkonzept (VASP)	37
4.6.2	Anlagekonzept (VASP)	37
4.6.3	Bewertung und historische Wertentwicklung des Anlagekonzepts (VASP)	38
4.6.4	Kosten des Anlagekonzepts (VASP)	39
4.6.5	Liquidität (VASP)	39
4.7	Marktüberblick – Produktkonzept	40
4.8	Marktüberblick – Anlagekonzept	42
5	Zusammenfassung	46
	Literaturverzeichnis	48
	Anhang	50