



InvestorenPlattform
Die Alternative Plattform für Institutionelle Investoren

Infrastruktur-Investitionen für institutionelle Anleger: Marktanalyse 2025 und Strategischer Ausblick 2026

Executive Summary

Der Infrastruktursektor hat sich im Jahr 2025 als das "Rückgrat der globalen Transformation" erwiesen. Trotz eines herausfordernden makroökonomischen Umfelds mit volatilen Zinssätzen und geopolitischen Unsicherheiten verzeichnete die Anlageklasse eine bemerkenswerte Resilienz und ein wachsendes Interesse seitens institutioneller Investoren. Dieser Bericht bietet eine tiefgreifende Analyse der Entwicklungen des Jahres 2025 und einen detaillierten strategischen Ausblick auf das Jahr 2026. Ein besonderer Fokus liegt auf den innovativen Ansätzen führender Marktteilnehmer wie der Dr. Peters Group, Stafford Capital Partners und ebl (Genossenschaft Elektra Baselland), die durch spezialisierte Strategien in den Bereichen Repowering, Secondaries und nachhaltige Energieinfrastruktur neue Standards setzen.

I. Rückblick 2025: Ein Jahr der Konsolidierung und sektoralen Divergenz

Das Jahr 2025 war für Infrastrukturinvestitionen ein Jahr der Anpassung. Während das Transaktionsvolumen im Vergleich zum Rekordjahr 2022 moderat blieb, zeigte sich eine deutliche Verschiebung hin zu qualitativen, wertschöpfungsorientierten Strategien

1. Marktdynamik und Fundraising

Trotz eines Rückgangs der globalen M&A-Deal-Anzahl um etwa 8 % im Jahr 2024, stabilisierte sich der Markt im Laufe des Jahres 2025. Das Fundraising-Volumen erholte sich um ca. 14 % gegenüber dem Vorjahr, wobei insbesondere Core+ und Value-Add Strategien ein signifikantes Wachstum verzeichneten

Institutionelle Anleger suchten verstärkt nach Anlagen, die einen Inflationsschutz bieten und gleichzeitig von langfristigen Megatrends profitieren.

2. Sektorale Entwicklungen

Die Performance im Jahr 2025 variierte stark zwischen den verschiedenen Teilsektoren:

| Sektor | Trend 2025 | Fokus der Investoren |
|------------------------|--------------|--|
| Energie & Transition | Dominant | Onshore-Wind, Solar-PV und Batteriespeicher (BESS) |
| Digitale Infrastruktur | Beschleunigt | KI-optimierte Rechenzentren und Glasfaserausbau (FTTH) |
| Transport | Erholung | Dekarbonisierung von Flotten und Hafenlogistik |
| Soziale Infrastruktur | Stabil | Modernisierung des Gesundheitswesens und Bildungseinrichtungen |

3. Der Aufstieg der Infrastruktur-Secondaries

Ein herausragendes Merkmal des Jahres 2025 war das Rekordvolumen im Sekundärmarkt für Infrastrukturfonds, das die Marke von 30 Milliarden US-Dollar erreichte

Dies ermöglichte es Investoren, in reife Portfolios einzusteigen, das "J-Curve"-Risiko zu minimieren und von attraktiven Abschlägen auf den Net Asset Value (NAV) zu profitieren.

II. Strategischer Ausblick 2026: Megatrends und neue Opportunitäten

Für das Jahr 2026 prognostizieren Experten eine Fortsetzung des moderaten, aber stetigen Wachstums. Die Stabilisierung der Zinspfade und die Notwendigkeit massiver Investitionen in die grüne und digitale Transformation schaffen ein günstiges Umfeld für institutionelle Allokationen

1. Fokus auf Repowering und Revamping

Ein zentraler Trend für 2026 ist das Repowering bestehender Anlagen für erneuerbare Energien. Da viele Wind- und Solarparks das Ende ihrer ersten Lebenszyklusphase erreichen, bietet die Modernisierung mit effizienterer Technologie erhebliche Renditepotenziale bei gleichzeitig reduziertem Genehmigungsrisiko

2. KI-Infrastruktur als Wachstumstreiber

Die Proliferation von Künstlicher Intelligenz erfordert eine massive Erweiterung der Rechenzentrumskapazitäten. Im Jahr 2026 wird der Fokus nicht nur auf dem Bau neuer Zentren liegen, sondern vor allem auf deren nachhaltiger Energieversorgung und Kühlung, was hybride Investitionen in Energie und Digitales fördert

3. Regulatorische Rahmenbedingungen

In der EU werden 2026 wichtige regulatorische Meilensteine erwartet, die darauf abzielen, private Investitionen in Energieinfrastruktur zu erleichtern, um die Energiekosten zu senken und die Wettbewerbsfähigkeit zu steigern

Das deutsche Standortfördergesetz wird voraussichtlich weitere Impulse für inländische Infrastrukturfonds setzen

III. Partner-Profil: Exzellenz in der Umsetzung

Die erfolgreiche Navigation im Infrastrukturmarkt erfordert Partner mit tiefem Sektorverständnis und operativer Exzellenz. Die Dr. Peters Group, Stafford Capital Partners und ebl (Genossenschaft Elektra Baselland) repräsentieren diese Qualitäten in besonderem Maße.

1. Dr. Peters Group: Tradition trifft Innovation

Die Dr. Peters Group, mit einer über 50-jährigen Historie, hat im Jahr 2025 ihre Position als führender Anbieter von Sachwertinvestments durch den Einstieg in das Segment der Erneuerbaren Energien weiter gestärkt

- Strategische Neuausrichtung: Im November 2025 legte die Gruppe einen neuen Spezial-AIF für Erneuerbare Energien auf, der gezielt auf Repowering-Projekte in Deutschland fokussiert ist
- Track Record: Mit über 160 aufgelegten Investments und einem verwalteten Vermögen von mehr als 3 Milliarden Euro bietet die Dr. Peters Group institutionellen Anlegern eine verlässliche Plattform für langfristige Wertschöpfung
- Leistungsspektrum: Die Gruppe deckt die gesamte Wertschöpfungskette ab – von der Akquisition über das professionelle Inhouse-Asset-Management bis hin zum strukturierten Exit.

2. Stafford Capital Partners: Pioniere im Sekundärmarkt

Stafford Capital Partners gilt als einer der erfahrensten Akteure im Bereich der Infrastruktur-Secondaries und hat im Jahr 2025 neue Maßstäbe gesetzt

- Marktführerschaft in Secondaries: Mit dem erfolgreichen Fundraising von über 1,1 Milliarden US-Dollar für ihre Secondaries-Strategie (SISF-Serie) ermöglicht Stafford institutionellen Investoren einen diversifizierten Zugang zu globalen Infrastrukturwerten mit attraktiven Risiko-Rendite-Profilen

- Fokus auf Energiewende: Im Februar 2026 kündigte Stafford eine neue dedizierte Strategie für erneuerbare Energien an, die sich auf das Revamping und Repowering von Brownfield-Anlagen konzentriert

Dies adressiert direkt den Bedarf an risikoarmen Core-Plus-Opportunitäten in der Energiewende.

- Nachhaltigkeit (ESG): Stafford integriert ESG-Kriterien systematisch in den gesamten Investitionsprozess und unterstützt Investoren dabei, ihre Net-Zero-Ziele durch gezielte Allokationen in Transformations-Assets zu erreichen

3. ebl (Genossenschaft Elektra Baselland): Nachhaltige Energieinfrastruktur aus der Schweiz

Die ebl (Genossenschaft Elektra Baselland) hat mit ihrer Investmentplattform ebl-x-invest eine innovative Lösung für qualifizierte Investoren geschaffen, die gezielt in erneuerbare Energien investieren möchten

- Fokus auf erneuerbare Energien: Der im Januar 2023 initiierte Infrastrukturfonds "EBL X Invest SCSp, SICAV-RAIF" konzentriert sich auf Direktinvestitionen in Photovoltaikanlagen sowie fallweise in Windenergie und Netzeffizienzlösungen (Speicher) in Deutschland, Spanien und potenziell der Schweiz und weiteren EU-Ländern

- SFDR Artikel 9 Fonds: EBL X Invest ist als Artikel 9 Fonds gemäß der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) klassifiziert, was sein Engagement für eine nachhaltige und ökologisch verantwortungsvolle Zukunft unterstreicht. Das Zielportfolio soll jährlich 1.530 GWh saubere Energie erzeugen

- Einzigartige strategische Kompetenz: Die EBL bringt über 125 Jahre Erfahrung im Energieinfrastrukturbereich mit und investiert selbst 50 Millionen Euro des Zielvolumens von 250-500 Millionen Euro in den Fonds, was eine starke Interessengleichheit mit den Investoren sicherstellt. Zudem wird ein angestrebter IRR (netto) von 6-9 % geboten

- Kein Projektentwicklungsrisiko: Sämtliche Projekte werden erst ab der Ready-to-Build-Phase (RtB-Phase) in den Fonds aufgenommen, wodurch das Entwicklungsrisiko für Investoren minimiert wird

IV. Zusammenfassung und Empfehlung für Investoren

Der Infrastrukturmarkt 2026 bietet institutionellen Investoren ein attraktives Umfeld, das durch strukturelle Wachstumstreiber wie Dekarbonisierung und Digitalisierung gestützt wird.

"Infrastruktur ist nicht länger nur eine defensive Beimischung, sondern ein zentraler Performance-Treiber in modernen institutionellen Portfolios."

Empfehlungen für die Allokation 2026:

1. Nutzung des Sekundärmarktes: Einstieg in reife Portfolios über Partner wie Stafford Capital Partners, um unmittelbare Cashflows zu generieren.

2. Fokus auf Repowering: Investition in die Modernisierung bestehender Energieanlagen über spezialisierte Anbieter wie die Dr. Peters Group, um regulatorische Hürden zu minimieren.

3. ESG-Integration: Bevorzugung von Managern, die Nachhaltigkeit nicht nur als Reporting-Pflicht, sondern als integralen Bestandteil der Wertschöpfungsstrategie verstehen.

Referenzen

[1] [Roland Berger - Infrastructure Investment Outlook 2025 -](#)

[2] [Stafford Capital Partners - Infrastructure Secondaries in 2025: Reaching new heights -](#)

[3] [Morgan Stanley - Alts In Focus: 2026 Outlook | Infrastructure -](#)

[4] [Business Wire - Stafford Capital Partners Announces New Renewable Energy Investment Strategy -](#)

[5] [Reuters - EU plans measures to boost energy infrastructure investment -](#)

[6] [King & Spalding - Standortfördergesetz ermöglicht grünes Licht für deutsche Kreditfonds -](#)

[7] [Immobilien Manager - Dr. Peters investiert in Repowering-Windparks -](#)

[8] [Private Banking Magazin - Dr. Peters Group legt Spezial AIF auf -](#)

[9] [Dr. Peters Group - Institutionelle Investoren -](#)

[10] [Secondaries Investor - Stafford raises over \\$1.1bn for infra secondaries -](#)

[11] [Stafford Capital Partners - Our Approach & SFDR -](#)

[12] [EBL - EBL X Invest | EBL Infrastruktur Management AG -](#)

Partner



DR. PETERS GROUP



<https://www.dr-peters.de/institutionelle-investoren>

<https://www.staffordcp.com/>

<https://www.ebl-invest.ch/de/qualifizierte-investoren/aktuelle-investitionsmoeglichkeiten/ebl-x-invest>

Disclaimer:

Dieser Beitrag stellt keine Anlageberatung oder Kaufempfehlung dar. Er dient ausschließlich zur allgemeinen Information über aktuelle Markttrends im institutionellen Infrastructurebereich. (Stand: 01.03.2026).



Austausch erwünscht?

Tägliche News zu Real Estate, Infrastructure, Private Equity, Private Debt, ESG, Impact, Liquide Alternatives und Trends finden Sie 24/7 auf www.investorenplattform.de

Bei Fragen und Anregungen freuen wir uns über Ihren Kontakt.

Ihr Investoren Plattform Team!