



## Liquid Alternatives-Investitionen für institutionelle Anleger: Marktanalyse 2025 und Strategischer Ausblick 2026

### Executive Summary

Der Markt für Liquide Alternatives hat sich im Jahr 2025 als ein zentraler Baustein moderner institutioneller Portfolios etabliert. In einem Umfeld aus steigenden Zinsen, geopolitischen Spannungen, erhöhter Volatilität und instabilen Korrelationen zwischen traditionellen Anlageklassen gewannen insbesondere Hedgefonds, Multi-Strategy-Ansätze, Global Macro und Volatilitätsstrategien deutlich an Bedeutung.

Liquide Alternatives entwickeln sich zunehmend von einer taktischen Beimischung zu einem **strategischen Portfolio-Element**, das Diversifikation, Risikomanagement und aktive Steuerung ermöglicht. Führende Multi-Asset-Häuser wie FERI AG zeigen dabei, wie durch **integrierte Multi-Asset-Ansätze und fundiertes Research** liquide alternative Strategien systematisch in institutionelle Portfolios eingebunden werden können.

### I. Rückblick 2025: Ein Jahr der Neupositionierung und steigenden Relevanz

Das Jahr 2025 war für Liquide Alternatives geprägt von einer deutlichen Verschiebung hin zu aktiven und flexiblen Investmentstrategien.

#### 1. Marktdynamik und Kapitalflüsse

- Deutliche Kapitalzuflüsse in Hedgefonds und Multi-Strategy-Strategien
- Institutionelle Investoren erhöhten ihre Allokation in liquide Alternativen
- Konzentration auf erfahrene Manager mit belastbarem Track Record

#### ➔ **Trend:**

Rückkehr aktiver Strategien und zunehmender Fokus auf

# Risikomanagement statt reiner Marktexponierung

## 2. Makroökonomisches Umfeld als Treiber

- Höhere und volatilere Zinsen
- Persistente Inflation
- Geopolitische Spannungen (Energie, Lieferketten)
- Schwächere Diversifikationseffekte zwischen Aktien und Anleihen

### ➔ Konsequenz:

Das klassische 60/40-Portfolio verliert an Effizienz – alternative Diversifikationsquellen werden notwendig

## 3. Strategische Entwicklung der Sub-Assetklassen

Strategie	Entwicklung 2025	Fokus der Investoren
Global Macro	stark	Zinsen, Währungen, Geopolitik
Multi-Strategy	dominant	Diversifikation, Stabilität
Relative Value	stabil	Marktineffizienzen
Event Driven	selektiv	M&A, Sondersituationen
Volatilitätsstrategien	wachsend	Absicherung, Tail Risk

### ➔ Kernentwicklung:

Steigende Marktineffizienzen schaffen neue Alpha-Quellen

## 4. Bedeutung von Liquidität und Flexibilität

Liquide Alternatives bieten entscheidende Vorteile:

- Hohe Liquidität im Vergleich zu Private Markets
- Schnelle Anpassung an Marktveränderungen
- Transparente Portfolio-Steuerung

➔ Gleichzeitig steigen die Anforderungen an **Selektion und Risikomanagement**

## II. Strategischer Ausblick 2026: Volatilität als Chance

Für 2026 wird eine weiter steigende Bedeutung liquider Alternativen erwartet.

### 1. Volatilität als eigenständige Anlageklasse

Volatilität entwickelt sich zunehmend zu einer **investierbaren Assetklasse**:

- Systematische Volatilitätsstrategien
- Tail-Risk-Hedging
- Optionsbasierte Ansätze

➔ Ziel: Stabilisierung von Portfolios in Stressphasen

### 2. Multi-Strategy-Ansätze im Fokus

Multi-Strategy-Fonds gewinnen weiter an Bedeutung:

- Kombination verschiedener Alpha-Quellen
- Dynamische Allokation
- Aktives Risikomanagement

➔ **Trend:**

Institutionelle Investoren bevorzugen flexible „All-in-one“-Lösungen

### 3. Makro-getriebene Strategien

Global Macro profitiert von:

- divergierenden Geldpolitiken
- geopolitischen Risiken
- Währungs- und Zinsbewegungen

➔ Fokus auf makroökonomische Dislokationen

### 4. Technologie und AI als Enabler

Künstliche Intelligenz verändert:

- Datenanalyse
- Handelsstrategien
- Risikomodelle

➔ Konsequenz: effizientere und schnellere Entscheidungsprozesse

## 5. Integration in Multi-Asset-Strategien

Liquide Alternatives werden zunehmend integriert in:

- ganzheitliche Portfolioansätze
- dynamische Asset Allocation

➔ Häuser wie FERI verfolgen hier einen **holistischen Multi-Asset-Ansatz über mehrere Anlageklassen hinweg**, um Diversifikation und Risikosteuerung systematisch zu optimieren.

## 6. Wettbewerb mit anderen Assetklassen

Liquide Alternatives stehen im Wettbewerb mit:

- Private Equity
- Private Credit
- Infrastruktur

➔ Vorteil:

- Liquidität
- Flexibilität
- kurzfristige Steuerbarkeit

## III. Zentrale Trends 2026 im Überblick

Trend	Bedeutung
Volatilität als Assetklasse	strategischer Portfolio-Baustein
Multi-Strategy-Ansätze	dominierende Struktur
Makro-Strategien	profitieren von Unsicherheit
AI & Datenanalyse	steigende Bedeutung
Diversifikation	zentraler Treiber
Liquidität	entscheidender Vorteil

## **IV. Strategische Implikationen für Investoren**

Liquide Alternatives entwickeln sich zu einem integralen Bestandteil institutioneller Allokationen.

### **Empfehlungen für die Allokation 2026**

#### **1. Aufbau strategischer Allokationen**

Erhöhung des Anteils liquider Alternativen zur Stabilisierung des Portfolios

#### **2. Fokus auf Multi-Strategy und Macro**

Breite Diversifikation und flexible Steuerung

#### **3. Nutzung von Volatilitätsstrategien**

Absicherung und zusätzliche Renditequelle

#### **4. Selektion erfahrener Manager**

Track Record und Risikomanagement entscheidend

#### **5. Integration in Multi-Asset-Ansätze**

Ganzheitliche Portfolio-Steuerung über alle Assetklassen hinweg

## **V. Fazit**

Der Markt für Liquide Alternatives befindet sich in einer strukturellen Wachstumsphase:

- steigende Bedeutung in institutionellen Portfolios
- zunehmende Rolle im Risikomanagement
- wachsender Bedarf durch komplexe Marktbedingungen

**„Liquide Alternatives sind nicht länger nur Diversifikation – sondern ein zentraler Baustein für resiliente, adaptive und aktiv gesteuerte Portfolios.“**

## **Partner**



## Disclaimer

Dieser Beitrag stellt keine Anlageberatung oder Kaufempfehlung dar. Er dient ausschließlich zur allgemeinen Information über aktuelle Markttrends im institutionellen Bereich Liquider Alternatives.  
(Stand: März 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](http://www.investorenplattform.de)

Bei Fragen und Anregungen freuen wir uns über Ihren Kontakt.

**Ihr Investoren Plattform Team!**