

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt **klimateVest ELTIF (der „Fonds“ oder das „PRIIP“)**

PRIIP-Hersteller: Commerz Real Fund Management S.à r.l.
ISIN: LU2183939003

Website des PRIIP-Herstellers: www.luxemburg.commerzreal.com
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 691 922 128.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von Commerz Real Fund Management S.à r.l. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen. Commerz Real Fund Management S.à r.l. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Commerz Real Fund Management S.à r.l. ist für rechtliche, administrative und/oder vertriebsmäßige Zwecke Teil der Commerz Real Unternehmensgruppe.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 01.03.2023

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Fonds ist ein gemäß Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) errichteter Investmentfonds in der Form eines Sondervermögens (fonds commun de placement), der als europäischer langfristiger Investmentfonds im Sinne der Verordnung 2015/760 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 29. April 2015 über europäische langfristige Investmentfonds (die „ELTIF-Verordnung“) qualifiziert und gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde. Der Fonds wird durch seine Verwaltungsgesellschaft Commerz Real Fund Management S.à r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet, welche ebenfalls als der Verwalter von alternativen Investmentfonds gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 12. Juli 2013 über alternative Investmentfondsverwalter („Gesetz von 2013“) ernannt wurde.

Der Fonds ist ein Investmentfonds, dessen Wertentwicklung von der Entwicklung seines Portfolios abhängt, wie im Abschnitt „Ziele“ näher beschrieben.

Laufzeit

Das Laufzeitende des Fonds ist der 31. August 2070, welches durch die Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung der Laufzeiten der Anlagen des Fonds zweimal um jeweils bis zu 5 Jahre verlängert werden kann. Sie werden in jedem Fall über eine Verlängerung der Laufzeit schriftlich informiert. Die Verwaltungsgesellschaft darf den Fonds einseitig beenden. Darüber hinaus können die auf den Fonds anwendbaren geltenden Gesetze und Vorschriften (inkl. das Informationsmemorandum) eine automatische Beendigung vorsehen, wie im Informationsmemorandum des Fonds (das „Informationsmemorandum“) näher beschrieben.

Ziele

Anlageziel des Fonds ist es, für die Anleger attraktive risikoadjustierte Renditen aus langfristigen Anlagen im Sinne der ELTIF-Verordnung zu erzielen und dabei einen positiven messbaren Beitrag zur Erreichung von Umweltzielen im Sinne der Taxonomie-Verordnung zu leisten, insbesondere dem Klimaschutz („climate change mitigation“) und der Anpassung an den Klimawandel („climate change adaption“). Der Fonds ist bestrebt, durch die Verfolgung seines Anlageziels zur Erreichung der langfristigen Begrenzung der Erderwärmung gemäß der Ziele des Übereinkommens von Paris der Klimarahmenkonvention der Vereinten Nationen von 2015 beizutragen. Das beabsichtigte Ziel des Fonds wird im Wesentlichen verfolgt durch die direkte und indirekte Erlangung der Kontrolle über nicht börsennotierte Unternehmen oder Emittenten in den Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums und in Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung. Wie im Informationsmemorandum näher beschrieben, fokussiert der Fonds auf wirtschaftliche Aktivitäten, die einen Beitrag zum Übergang zu einer CO₂e-armen, nachhaltigen Wirtschaft leisten unter anderem in den Bereichen Energieerzeugung, die aus erneuerbaren Energiequellen stammt, Energieübertragung und Energiespeicherung, saubere(r), sichere(r) und vernetzte(r) Verkehr, Transport und Mobilität, weitere Infrastrukturanlagen und andere Vermögenswerte, die einen positiven und messbaren Beitrag zur Erreichung ökologisch nachhaltiger Ziele leisten. Der Fonds wird auch in andere liquide Vermögenswerte investieren. Unter Berücksichtigung der Mindesthaltedauer, hängt die Rendite des Fonds von der Wertentwicklung des Fonds ab, die in direktem Zusammenhang mit der Wertentwicklung seiner Anlagen (d.h. im Wesentlichen der nicht börsennotierten Unternehmen oder Emittenten) steht. Das in diesem Basisinformationsblatt beschriebene Risiko- und Renditeprofil des Fonds setzt voraus, dass Sie Ihr Investment in den Fonds mindestens 5 Jahre halten, wie nachstehend unter der Überschrift „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ beschrieben. Ausführliche Informationen zu den Anlagezielen und der Strategie des Fonds finden Sie im Informationsmemorandum. Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie und investiert daher nicht unter Bezugnahme auf einen Index (einschließlich EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel oder Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte im Sinne von Titel III Kapitel 3a der Verordnung (EU) Nr. 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates) und hat auch nicht die Absicht, dies zu tun. Somit wurde zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels kein Index als Referenzwert festgelegt.

Der Fonds strebt, wie weiter oben beschrieben, eine langfristige Wertsteigerung an unter Berücksichtigung eines nachhaltigen Investitionsziels im Sinne des Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „Offenlegungsverordnung“). BNP Paribas, Luxembourg Branch, wurde zur Verwahrstelle des Fonds (die „Verwahrstelle“) ernannt. Weitere Informationen, wie z.B. Kopien des Informationsmemorandum und der Halbjahres- und Jahresberichts, sind bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos in deutscher Sprache erhältlich. Zusätzliche praktische Informationen, wie z. B. die aktuellsten Anteilspreise, sind ebenfalls bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Es besteht die Möglichkeit bewertungstäglich die Rückgabe der Anteile anzukündigen und die Anteile zu jedem Bankarbeitstag (der „Bewertungstag“) zurückzugeben. Das Recht der Anleger, Anteile zurückzugeben und den Anteilswert ausgezahlt zu bekommen, unterliegt verschiedenen Beschränkungen wie in dem Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ beschrieben. Es wird von der Verwaltungsgesellschaft jährlich entschieden, ob Erträge an die Anleger ausgeschüttet oder ins nächste Jahr vorgetragen werden.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds ist für Kleinanleger im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente mit einem nachhaltig, ökologisch und/oder sozial verantwortungsbewussten Anlageansatz bestimmt. Kleinanleger sollten (i) einen langfristigen Anlagehorizont haben; (ii) in der Lage sein, mindestens 10.000 EURO zu investieren, (iii) über ausreichende Mittel verfügen, um den Verlust ihres gesamten in den Fonds investierten Kapitals tragen zu können, (iv) ein Investment mit einem Risiko von 1, welches der niedrigsten Risikoklasse entspricht, eingehen wollen. Der Kleinanleger muss in der Lage sein, den Verlust seines gesamten Kapitals zu tragen, da verschiedene Risiken, darunter das Markt- und Kreditrisiko, sich erheblich auf die Rendite auswirken können. Diese Risiken werden im Abschnitt „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ näher beschrieben.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Es zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 1 eingestuft, wobei 1 der niedrigsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie gegebenenfalls das Währungsrisiko. Sie erhalten gegebenenfalls Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Zur Ermittlung des Gesamtrisikoindikators werden nicht alle Risiken verwendet. Weitere für den Fonds wesentliche Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, sind in dem Informationsmemorandum aufgeführt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor der künftigen Marktentwicklung, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn der Fonds Ihnen nicht das zahlen kann, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performanceszenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Mindesthaltedauer: 5 Jahre		Anlagebeispiel: 10 000 EUR	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum		Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren	
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.200 €	9.260 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,36 %	-0,57 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.240 €	10.930 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,94 %	2,78 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.900 €	11.830 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,92 %	4,43 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.730 €	12.710 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	23,18 %	5,94 %

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage in eine geeignete Benchmark zwischen Dezember 2017 und Dezember 2018 (bei einjähriger Haltedauer) bzw. zwischen September 2020 und Dezember 2022 (bei Anlage innerhalb eines Fünfjahreszeitraums). Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage in eine geeignete Benchmark zwischen August 2016 und August 2017 (bei einjähriger Haltedauer) bzw. zwischen Januar 2013 und Januar 2018 (bei fünfjähriger Haltedauer). Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage in eine geeignete Benchmark zwischen September 2019 und September 2020 (bei einjähriger Haltedauer) bzw. zwischen September 2015 und September 2020 (bei fünfjähriger Haltedauer).

Was geschieht wenn Commerz Real Fund Management S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögen des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft, in ihrer Funktion als PRIIP-Hersteller, sind getrennt, so dass die Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft keine Auswirkungen auf die Fähigkeit des Fonds haben sollte, Zahlungen an die Anleger durchzuführen. In Bezug auf die Verwahrstelle, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist, besteht ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die Vermögenswerte des Fonds bei der Verwahrstelle oder bei einer von der Verwahrstelle bestellten Unterverwahrstelle verloren werden. Dieses Ausfallrisiko ist jedoch aufgrund der in Artikel 19 des Gesetzes von 2013 und der von der Kommission delegierten Verordnung (EU) 231/2013 vorgesehenen Vorschriften begrenzt, die eine Trennung des Vermögens der Verwahrstelle und des Fonds erfordern. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds oder den Anlegern des Fonds für das Abhandeln eines Finanzinstruments durch die Verwahrstelle oder eine von der Verwahrstelle bestellte Unterverwahrstelle, es sei denn, die Verwahrstelle kann nachweisen, dass das Abhandeln auf höhere Gewalt zurückzuführen ist, deren Konsequenzen trotz aller angemessenen Gegenmaßnahmen unabwendbar waren. Für alle anderen Verluste haftet die Verwahrstelle im Falle der fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen gemäß der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFMD“). Auf der Grundlage von objektiven Gründen, die zwischen der Verwahrstelle und einer Unterverwahrstelle für die Verwahrung von Finanzinstrumenten festgelegt und vereinbart wurden, kann sich die Verwahrstelle von ihrer Haftung befreien und ihre Haftung an die Unterverwahrstelle übertragen. Falls eine Unterverwahrstelle von der Verwahrstelle ernannt wird, werden die Anleger ordnungsgemäß informiert. Verluste sind nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Garantiesystem gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahmen zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10 000 Euro werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	742 €	1.710 €
Jährliche Auswirkung der Kosten*	7,42 %	3,42 %

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der Mindesthaltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 7,85% vor Kosten und 4,43% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (5% des Anlagebetrags/500 Euro). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 5% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Darin enthalten sind Vertriebskosten. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird.	Bis zu 500€
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Ausstiegsgebühr.	0,00 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige-Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,92% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die für die Anlageverwaltung anfallen können.	192,00 €
Transaktionskosten	0,5% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	50,00 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet	0,00 €

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer wurde unter Berücksichtigung der Laufzeit und der vorgeschriebenen Voraussetzungen für die Rücknahme von Anteilen an dem Fonds bestimmt. Diese kollektive Kapitalanlage hat keine Mindesthaltedauer, ist aber für eine langfristige Anlage erstellt worden. Aus wirtschaftlicher Hinsicht wird daher empfohlen, für mindestens fünf Jahre investiert zu bleiben. Das Recht der Anleger, Anteile zurückzugeben und den Anteilswert ausgezahlt zu bekommen, unterliegt verschiedenen Beschränkungen: (i) einjährige Ankündigungsfrist bei Rückgaben eines Anlegers in Höhe von mehr als 500.000 Euro innerhalb eines Jahres; (ii) umfangmäßige Beschränkung aller Rücknahmen auf einen Betrag in Höhe von 50% der am jeweiligen Bewertungstag kurzfristig verfügbaren Bankguthaben des Fonds; und (iii) Aussetzung der Rücknahme bei außergewöhnlichen Ereignissen und Unterschreitung einer Mindestliquiditätsreserve des Fonds. Im Einklang mit den Vorschriften der ELTIF Verordnung können Kleinanleger ihren Anteilserwerb im Zeitraum von zwei Wochen ab ihrem ersten Erwerb von Anteilen des Fonds stornieren und erhalten ihr Geld ohne Abzüge zurück. Rückgabeanträge können an jedem Bewertungstag bei der Register- und Transferstelle des Fonds, BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch eingereicht werden.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich dafür entscheiden, in den Fonds zu investieren, und anschließend eine Beschwerde diesbezüglich oder bezüglich des Verhaltens des PRIIP-Herstellers oder einer Vertriebsstelle des Fonds haben, wenden Sie sich bitte zuerst an den PRIIP-Hersteller unter Commerz Real Fund Management S.à r.l., 8, Rue Albert Borschette, Building C, L-1246 Luxemburg, oder per E-Mail an crfm@commerzreal.com oder durch den Besuch der folgenden Webseite: www.luxemburg.commerzreal.com.

Wenn Ihre Beschwerde nicht zufriedenstellend gelöst ist, können Sie sich auch direkt an die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), 283 route d'Arlon in L-1150 Luxemburg, Telefon: (+352)26251-1, E-Mail: direction@cssf.lu, Internet: <http://www.cssf.lu/de/verbraucher/kundenbeschwerden/wenden>.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden durch das Informationsmemorandum, das Verwaltungsreglement und die Halbjahres- und Jahresberichte des Fonds ergänzt, welche Anlegern vor der Zeichnung, wie gesetzlich vorgeschrieben, zur Verfügung gestellt werden. Diese Informationen und/oder Unterlagen sind kostenlos beim PRIIP-Hersteller in deutscher Sprache erhältlich. Eine gedruckte Version des Basisinformationsblatts ist auf Anfrage kostenlos beim PRIIP-Hersteller erhältlich. Das Basisinformationsblatt ist auf der Webseite www.klimavest.de aufrufbar.

Der PRIIP-Hersteller ist verpflichtet, die bisherige Leistung des Fonds zu veröffentlichen. Diese Informationen können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden. Die bisherige Wertentwicklung umfasst derzeit 2 Jahre. Die Berechnungen der bisherigen Performance-Szenarien der in „Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ dargestellten Szenarien werden monatlich veröffentlicht und können ebenfalls bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.