

Invest in Infinity

Mit klimatest die Chancen
unendlicher Ressourcen nutzen

Was ist klimaVest?

klimaVest ist ein Investmentfonds der Commerz Real Gruppe¹, der Privatanlegern² den Zugang zum Wachstumsmarkt der erneuerbaren Energien ermöglicht. klimaVest konzentriert sich auf Investments in etablierte Infrastrukturtechnologien wie Wind- und Photovoltaik-Anlagen und berücksichtigt dabei umfangreiche Nachhaltigkeitskriterien im Investmentprozess sowie während des gesamten Lebenszyklus der Assets.

Für Anleger bietet klimaVest die Ergänzung des eigenen Portfolios um eine innovative, zukunftsstarke Assetklasse, die gleichzeitig einen positiven messbaren³ Beitrag zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel ermöglicht sowie weitgehend unabhängig von börsentypischen Schwankungen ist. Durch die Regulierung als ELTIF (European Long-Term Investment Fund) ermöglicht klimaVest als alternativer Investmentfonds Anlegern langfristig Zugang zu Infrastrukturprojekten wie erneuerbaren Energien.

Seit dem 10. Januar 2024 besteht die Möglichkeit auf das neue ELTIF-Regime umzustellen. Die finale Ausgestaltung der Neuerungen wird jedoch erst mit Verabschiedung der Regulatory and Technical Standards (RTS) der ESMA festgehalten. Bis zur Annahme des Beschlusses bleibt klimaVest im bewährten ELTIF-Regime.⁴

Die Erfolgsgeschichte von klimaVest

10/20

Mit der Fondsaufgabe 2020 ermöglichte klimaVest erstmalig für Privatanleger² in Deutschland das Investment in einen **offenen erneuerbaren Energien Fonds**.

05/21

Mit dem Ankauf des spanischen Solarparks Tordesillas konnte in weniger als einem Jahr nach Auflage des Fonds bereits das **20. Investment** getätigt werden.

10/22

klimaVest investiert in eine **Agri-PV⁵ Projektentwicklung** in der Nähe von Berlin und ebnet dadurch den Weg für eine neue, innovative Anlageklasse.

01/23

Privatanleger² vertrauen klimaVest erstmalig **1 Milliarde Euro** für Investitionen in erneuerbare Energien an.

10/23

Mit dem **dritten Geburtstag** blickt klimaVest auf drei Jahre stabile Renditen und steigenden Ausschüttungsquoten zurück.⁶

04/24

klimaVest erweitert sein Portfolio um **zwei schwedische Windpark-Projektentwicklungen** und weitet damit seine Investitionen in Europa aus.

¹ Verwaltungsgesellschaft ist die Commerz Real Fund Management S.à r.l.

² Die Anteile des Fonds werden an professionelle Anleger, semiprofessionelle Anleger und Privatanleger im Sinne des § 1 Abs. 19 Nr. 31, 32 und 33 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches („KAGB“), die die Voraussetzungen eines Qualifizierten Anlegers erfüllen, vertrieben.

³ Aussagen zu „Vermeidung“ oder „Messbarkeit“ von CO₂-Emissionen oder ähnliche Aussagen bezüglich CO₂ und/oder CO₂e (gemeint ist hier das CO₂-Äquivalent, das neben dem Treibhausgas Kohlendioxid (CO₂) weitere Treibhausgase wie Methan (CH₄), Lachgas (N₂O) oder Fluorkohlenwasserstoffe (FKW) berücksichtigt. Zur besseren Lesbarkeit wird hier jedoch der Term CO₂ verwendet.) sind grundsätzlich im Zusammenhang mit der auf <https://klimavest.de/messbar/> erläuterten Methodik zu lesen und zu verstehen. Der messbare Beitrag besteht darin, dass klimaVest die Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien fördert und dadurch CO₂-Emissionen, die bei der Stromerzeugung aus fossilen Energieträgern entstanden wären, vermieden werden. Die CO₂-Vermeidung wird auf Basis von länderspezifischen Vermeidungsfaktoren der Technical Working Group of International Financial Institutions (IFI) basierend auf dem Combined Margin Approach der United Nations Framework Convention on Climate Change (UNFCCC) unter Berücksichtigung von sektorspezifischen CO₂-Vorkettenemissionsfaktoren des Umweltbundesamtes berechnet. Vermeidungsfaktoren sinken perspektivisch aufgrund des voraussichtlich steigenden Anteils an regenerativ erzeugtem Strom im Strom mix. Aussagen zur erzielten oder geplanten CO₂-Vermeidung sind kein verlässlicher Indikator für tatsächliche zukünftige CO₂-Vermeidung. Zielsetzungen können sowohl über- als auch unterschritten werden.

⁴ klimaVest macht von der Regelung des Grandfathering Gebrauch und plant keine Umstellung vor 2025.

⁵ Agri-Photovoltaik (Agri-PV) bezeichnet ein Verfahren zur gleichzeitigen Nutzung von Flächen für die landwirtschaftliche Pflanzenproduktion (Photosynthese) und die PV-Stromproduktion (Photovoltaik).

⁶ Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

„Erneuerbare Energien sind ein starker Wachstumsmarkt für die nächsten Dekaden und ermöglichen dadurch auch langfristig Chancen für jedes Portfolio.“

T. Werner

Fondsmanager klimaVest



7 gute Gründe für klimaVest

Mit einer Investition in klimaVest setzen Sie auf die langjährige Erfahrung der Commerz Real Gruppe⁷ im Bereich der erneuerbaren Energien und erhalten eine attraktive Beimischung für Ihr Anlageportfolio.

1

Diversifikation

Weil eine breite Streuung Stabilität bietet.

2

Nachhaltigkeit

Weil positives Wirken fest in unserer Strategie verankert ist.

3

Erfahrungswerte

Weil wir Experten auf unserem Gebiet sind.

4

Liquidität

Weil eine konservative Finanzierungsstruktur eine hohe Flexibilität ermöglicht.

5

Modernität

Weil junge Anlagen Wertstabilität ermöglichen.

6

Wachstum

Weil die unendliche Kraft von erneuerbaren Energien nutzbar gemacht wird.

7

Rendite

Weil der Fonds attraktive Chancen bietet.



WEITERE INFOS HIER



⁷ Verwaltungsgesellschaft ist die Commerz Real Fund Management S.à r.l.

Anlagestrategie



Projektentwickler **planen** oder **bauen** beispielsweise Anlagen zur Erzeugung oder Speicherung erneuerbarer Energien.



klimaVest **erwirbt** Projektentwicklungen oder fertiggestellte Anlagen.



Strom wird beispielsweise **verkauft**:

- über staatlich geförderte Stromabnahmeverträge.
- über langfristige Stromabnahmeverträge zwischen Stromproduzenten und Stromabnehmern (Power purchase agreements).
- im Strommarkt (Spotmarkt).



Energie wird ins Energienetz **ingespeist**



Energie wird **verbraucht**



klimaVest **Investoren profitieren** von möglichen Fondsrenditen und dem möglichen Beitrag zur CO₂-Vermeidung⁸ durch erneuerbare Energien des klimaVest



KEINE INFOS VERPASSEN?
HIER GEHT'S ZUM NEWSLETTER



⁸ Aussagen zu „Vermeidung“ oder „Messbarkeit“ von CO₂Emissionen oder ähnliche Aussagen bezüglich CO₂nd/oder CO₂e (gemeint ist hier das CO₂-Äquivalent, das neben dem Treibhausgas Kohlendioxid (CO₂ weitere Treibhausgase wie Methan (CH₄, Lachgas (N₂O) oder Fluorkohlenwasserstoffe (FKW) berücksichtigt. Zur besseren Lesbarkeit wird hier jedoch der Term CO₂ verwendet) sind grundsätzlich im Zusammenhang mit der auf <https://klimavest.de/messbar/> erläuterten Methodik zu lesen und zu verstehen. Der messbare Beitrag besteht darin, dass klimaVest die Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien fordert und dadurch CO₂-Emissionen, die bei der Stromerzeugung aus fossilen Energieträgern entstanden waren, vermieden werden. Die CO₂-Vermeidung wird auf Basis von länderspezifischen Vermeidungsfaktoren der Technical Working Group of International Financial Institutions (IFI), basierend auf dem Combined Margin Approach der United Nations Framework Convention on Climate Change (UNFCCC), unter Berücksichtigen von sektorspezifischen CO₂-Vorkettenemissionsfaktoren des Umweltbundesamtes berechnet. Vermeidungsfaktoren sinken perspektivisch aufgrund des voraussichtlich steigenden Anteils an regenerativ erzeugtem Strom im Strommix. Aussagen zur erzielten oder geplanten CO₂-Vermeidung sind kein verlässlicher Indikator für tatsächliche zukünftige CO₂-Vermeidung. Zielsetzungen können sowohl über- als auch unterschritten werden.

Primäre Zielobjekte

Erneuerbare Energien



**Windkraft
Onshore**



**Windkraft
Offshore**



**Photovoltaik
Sonnenenergie**



Wasserkraft

43 Assets in 5 Ländern⁹

Da klimaVest seinen Anlegern ein optimal ausgewogenes Portfolio anbieten möchte und wir wissen, dass der Übergang zu einer ressourcenschonenderen Wirtschaft nur durch die Transformation in ganz Europa funktionieren kann, sind wir ununterbrochen auf der Suche nach neuen Assets für klimaVest und seine Anleger.

Sekundäre Zielprojekte

Nachhaltige Infrastruktur, Mobilität und Forstwirtschaft

- Übertragungs- und Verteilnetze
- Interkonnektoren
- Speichertechnologie
- Emissionsarmer Transport
- Forst (inkl. Aufforstung / Wiederaufforstung)
- Bioenergiekraftstoffe



HIER MEHR ÜBER DAS KLIMAVEST PORTFOLIO ERFAHREN!



⁹Stand 31.07.2024, Übergang Nutzen und Lasten für drei schwedische Photovoltaik Projektentwicklungen der Helios Nordic Energy ist noch nicht erfolgt. 36 Bestandsinvestments/7 Projektentwicklungen.

Auf einen Blick

Chancen von klimaVest

- Bequem und einfach in vorrangig ökologisch nachhaltige Vermögenswerte im Infrastruktursektor investieren
- Breite Risikostreuung über unterschiedliche Länder, Standorte, Assetklassen (z. B. Energieerzeugung, Energieübertragung, Verkehr, Transport und Mobilität) sowie innerhalb der Assetklassen (z. B. On- und Off-shore-Windkraft, Photovoltaik) angestrebt
- Mögliche Partizipation an staatlich regulierter Einspeisevergütung für Strom aus erneuerbaren Energien
- Grundsätzlich börsentägliche Ausgabe und Rücknahme ohne Kündigungsfrist¹⁰ der Anteile über die Fondsgesellschaft
- Chance auf Erzielung stabiler Erträge bei gleichzeitigem positiven Beitrag zum Klimaschutz bzw. zur Anpassung an den Klimawandel
- Professionelles Asset- und Fondsmanagement
- Langjährige Erfahrung der Commerz Real Gruppe im Bereich Erneuerbare Energien
- Unabhängigkeit von kurzfristigen Schwankungen am Aktienmarkt

Risiken von klimaVest¹¹

- Die Werte von Infrastrukturinvestments und Liquiditätsanlagen können schwanken
- Spezifische Risiken bei Investitionen in erneuerbare Energien (z. B. Windaufkommen, Sonneneinstrahlung, allgemeine Klimaveränderungen, Technologie, Leitungsübertragung)
- Trotz weitgehender Währungssicherung verbleibt ein Restwährungsrisiko
- Ausschüttungen können ausbleiben
- Für die Rückgabe der Anteile gelten bestimmte Voraussetzungen¹⁰
- Die eingeschränkte Handelbarkeit illiquider Sachwertinvestments birgt bei Liquiditätsgaps das Risiko einer vorübergehenden Aussetzung der Anteilsscheinrücknahme bis hin zu einer geordneten Auflösung des Fonds
- Nachträgliche Änderungen der Einspeisevergütung durch den Staat zu Lasten der Anleger möglich
- Änderungen der rechtlichen Anforderungen können zur Folge haben, dass die Vermögenswerte des Fonds nicht mehr den regulatorischen Vorgaben entsprechen und im Anschluss eventuell mit Verlust veräußert werden müssen
- Bau- und Entwicklungsrisiken bei Infrastrukturprojekten wie beispielsweise Preisschwankungen der Baumaterialien

klimaVest im Überblick (Stand: 30.09.2024)

Stand: 30.09.2024	
ISIN/WKN	LU2183939003/KLV100
Fondauflegung	28. Oktober 2020
Geschäftsjahr	01.09. bis 31.08.
Managementvergütung	bis zu 1,80% p. a. auf Nettoinventarwert
Verwahrstellenvergütung ¹²	bis zu 0,025% p. a. auf Nettoinventarwert
Sonstige laufende Kosten	bis zu 0,10% p. a. auf Nettoinventarwert
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%
Gesamtkostenquote für das Geschäftsjahr 2022/2023 ¹³	0,57%
Geschätzte Gesamtkostenquote für das Geschäftsjahr 2023/2024 ¹⁴	1,30%
Mindestanlagesumme	Min. 10.000 Euro, max. 10% des Finanzanlagevermögens des Kunden möglich (ab 500.000 Euro Finanzanlagevermögen auch darüber hinaus)
Anteilsrücknahme	Tägliche Anteilsrücknahme zum aktuellen Nettoinventarwert ¹⁰

¹⁰ Keine Kündigungsfrist oder Mindesthaltedauer für Rücknahmen bis zu 500.000 Euro; 12 Monate Kündigungsfrist für Rücknahmen >500.000 Euro p. a.; mögliche Rücknahmebeschränkungen aufgrund nicht ausreichender Liquidität; Gesamtbetrag der Rücknahmen an jedem Rücknahmetermin auf 50 % der Liquiditätsanlagen des Fonds begrenzt.

¹¹ Ausführliche Informationen zu den Risiken finden Sie im Informationsmemorandum und im Basisinformationsblatt des klimaVest.

¹² Verwahrstelle ist die BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch, Großherzogtum Luxemburg.

¹³ Transaktions-, Finanzierungs-, Instandhaltungs-, Bewirtschaftungs- und Verwaltungskosten von Beteiligungsgesellschaften und Sachwertinvestments werden nicht berücksichtigt. Sofern Fondsverwaltungsgebühren bei den gehaltenen Beteiligungen angefallen sind, werden diese in voller Höhe bei der Berechnung der Gesamtkostenquote berücksichtigt. Die Quote bezieht sich auf das durchschnittliche Nettofondsvermögen nach Informationsmemorandum.

¹⁴ Enthält die geschätzten Kosten (ohne Transaktions-/Bewirtschaftungs-/Instandhaltungskosten und Finanzierungs- und Verwaltungskosten für Sachwertinvestments und Beteiligungsgesellschaften). Diese Kostenschätzung erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis nach MiFID, den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten.

Dies ist eine **Marketing-Anzeige**. Bitte lesen Sie das Informationsmemorandum und das Basisinformationsblatt des klimaVest, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Diese und weitere Unterlagen (bspw. den jeweils aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht) erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache in Schrift- bzw. Dateiform bei Ihrem Berater oder direkt bei der Commerz Real Fund Management S.à r.l.. Zusätzlich können Sie die Unterlagen im Internet unter <https://www.klimavest.de/downloads/> herunterladen. Nähere Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte (gemäß Offenlegungsverordnung) finden Sie unter <https://crfm.commerzreal.com/>. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte finden Sie im Internet in deutscher Sprache unter <https://www.klimavest.de/anlegerrechte/>. Die Commerz Real Fund Management S.à r.l. hat das Recht jederzeit zu beschließen, den grenzüberschreitenden Vertrieb von klimaVest zu widerrufen. Diese Broschüre dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar.