Marketing-Anzeige

klimaVest

Invest in Infinity

Mit klimaVest die Chancen unendlicher Ressourcen nutzen

Was ist klimaVest?

klimaVest ist ein Investmentfonds der Commerz Real Gruppe[1], der Privatanlegern[2] 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 messbaren[3] 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 Fondsauflage 2020 ermöglichte klimaVest erstmalig für Privatanleger[2] 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-PV[4] Projektentwicklung** in der Nähe von Berlin und ebnet dadurch den Weg für eine neue, innovative Anlageklasse.

10/23

Privatanleger[2] vertrauen klimaVest **zum dritten Geburtstag mehr als 1,25 Milliarden Euro** an.

12/24

Mit dem Ankauf eines neuen **Windparks in Irland** wird das **Länderportfolio** von klimaVest auf 6 erweitert.

04/25

klimaVest **investiert erstmals in Stromnetze** und erwirbt eine indirekte Beteiligung am **deutschen Übertragungsnetzbetreiber Amprion**.

[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 CO_2-Emissionen oder ähnliche Aussagen bezüglich CO_2 und/oder CO_2e (gemeint ist hier das CO_2-Äquivalent, das neben dem Treibhausgas Kohlendioxid (CO_2) weitere Treibhausgase wie Methan (CH_4), Lachgas (N_2O) oder Fluorkohlenwasserstoff e (FKW) berücksichtigt. Zur besseren Lesbarkeit wird hier jedoch der Term CO_2 verwendet.) sind grundsätzlich im Zusammenhang mit der auf klimavest.de/messbar/ erläuterten Methodik zu lesen und zu verstehen. Der messbare Beitrag besteht darin, dass klimaVest die Stromerzeugung aus erneuer baren Energien fördert und dadurch CO_2-Emissionen, die bei der Stromerzeugung aus fossilen Energieträgern entstanden wären, vermieden werden. Die CO_2-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 CO_2-Vorkettenemissionsfaktoren des Umweltbundesamtes berechnet. Vermeidungsfaktoren sinken perspektivisch aufgrund des voraussichtlich steigenden Anteils an regenerativ erzeugtem Strom im Strom mix. Aussagen zur erzielten oder geplanten CO_2-Vermeidung sind kein verlässlicher Indikator für tatsächliche zukünftige CO_2-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 Gruppe[7] 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 Finanzierungstruktur eine hohe Flexibilität ermöglicht.

5

Modernität

Weil junge Anlagen Wertstabiltät 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.

Übertragungsnetzbetreiber sorgen für die Instandhaltung und den Ausbau der Übertragungsnetze und erhalten dafür eine staatlich regulierte Vergütung.

klimaVest **erwirbt** Projektentwicklungen, fertiggestellte Anlagen **und Beteiligungen an Übertragungsnetzen**.

Strom wird beispielsweise **verkauft**:

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

Energie wird ins Energienetz **eingespeist**

- Verbraucher zahlen über Netzentgelte für die Übertragung.
- Anteilseigner der Übertragungsnetzbetreiber erhalten eine von der Bundesnetzagentur regulierte Verzinsung auf ihr Kapital.

Energie wird **verbraucht**

klimaVest **Investoren profitieren** von möglichen Fondsrenditen und dem möglichen Beitrag zur CO_2-Vermeidung[9] durch erneuerbare Energien des klimaVest

KEINE INFOS VERPASSEN?
HIER GEHT´S ZUM NEWSLETTER

[8] Aussagen zu „Vermeidung“ oder „Messbarkeit“ von CO_2Emissionen oder ähnliche Aussagen bezüglich CO_2nd/oder CO_2e (gemeint ist hier das CO_2-Äquivalent, das neben dem Treibhausgas Kohlendioxid (CO_2 weitere Treibhausgase wie Methan (CH_4, Lachgas (N_2O) oder Fluorkohlenwasserstoffe (FKW) berücksichtigt. Zur besseren Lesbarkeit wird hier jedoch der Term CO_2 verwendet) sind grundsätzlich im Zusammenhang mit der auf 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 CO_2-Emissionen, die bei der Stromerzeugung aus fossilen Energieträgern entstanden waren, vermieden werden. Die CO_2-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 CO_2-Vorkettenemissionsfaktoren des Umweltbundesamtes berechnet. Vermeidungsfaktoren sinken perspektivisch aufgrund des voraussichtlich steigenden Anteils an regenerativ erzeugtem Strom im Strommix. Aussagen zur erzielten oder geplanten CO_2-Vermeidung sind kein verlässlicher Indikator für tatsächliche zukünftige CO_2-Vermeidung. Zielsetzungen können sowohl über- als auch unterschritten werden.

Primäre Zielobjekte

Erneuerbare Energien

Photovoltaik

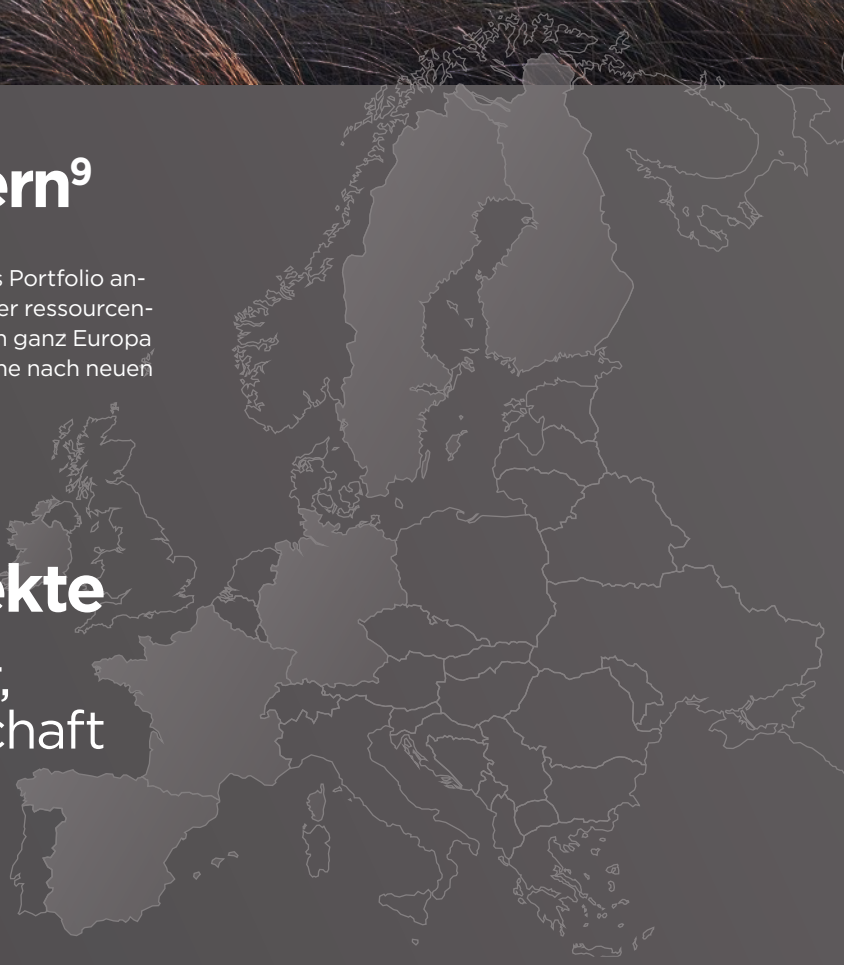
Windkraft-anlagen

Batterie-speicher

Übertragungs- und Verteilnetze

45 Assets in 6 Ländern[9]

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

- Speichertechnologie
- Glasfaser
- Interkonnektoren
- Emissionsarmer Transport

HIER MEHR ÜBER DAS KLIMAVEST PORTFOLIO ERFAHREN!

[9] Stand 31.05.2025, Übergang Nutzen und Lasten für zwei schwedische Photovoltaik Projektentwicklungen der Helios Nordic Energy ist noch nicht erfolgt. 38 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 Offshore-Windkraft, Photovoltaik) angestrebt
- Mögliche Partizipation an staatlich regulierter Einspeisevergütung für Strom aus erneuerbaren Energien
- Grundsätzlich börsentägliche Ausgabe und Rücknahme ohne Kündigungsfrist[10] 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 klimaVest[11]

- 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 Voraussetzungen[10]
- Die eingeschränkte Handelbarkeit illiquider Sachwertinvestments birgt bei Liquiditätsengpässen 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: 31.05.2025	
ISIN/WKN	LU2183939003/KLV100
Fondsauflegung	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 2023/2024[13]	1,23 %
Geschätzte Gesamtkostenquote für das Geschäftsjahr 2024/2025[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 klimavest.de/downloads/ herunterladen. Nähere Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte (gemäß Offenlegungsverordnung) finden Sie unter crfm.commerzreal.com/. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte finden Sie im Internet in deutscher Sprache unter 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.

COMMERZ REAL

Commerz Real Fund Management S.à r.l.
8, rue Albert Borschette, Gebäude C | L-1246 Luxemburg
+352 691 922 128 | info@klimavest.de
klimavest.de