

klimatest

INVEST IN INFINITY

Marketing-Anzeige

Stand: 31.01.2024 (soweit nicht anders angegeben)

klimatest

Commerz Real¹

Renewable Energies²

Unsere Expertise

- Für uns sind unsere Assets **mehr als abstrakte Wertgebilde**.
- Wir verstehen sie als Grundbausteine moderner Lebenswelten, welche eine **direkte Wirkung auf unser Wohlbefinden** und unsere Zukunft haben.
- **Windkraft und Solar** sind dabei ein elementarer Teil unserer Wertschöpfungskette.



Windkraft

33 Bestandsinvestments und Projektentwicklungen in Deutschland, Schweden und Finnland mit einem Investitionsvolumen von rund 1,4 Mrd. Euro



Solar

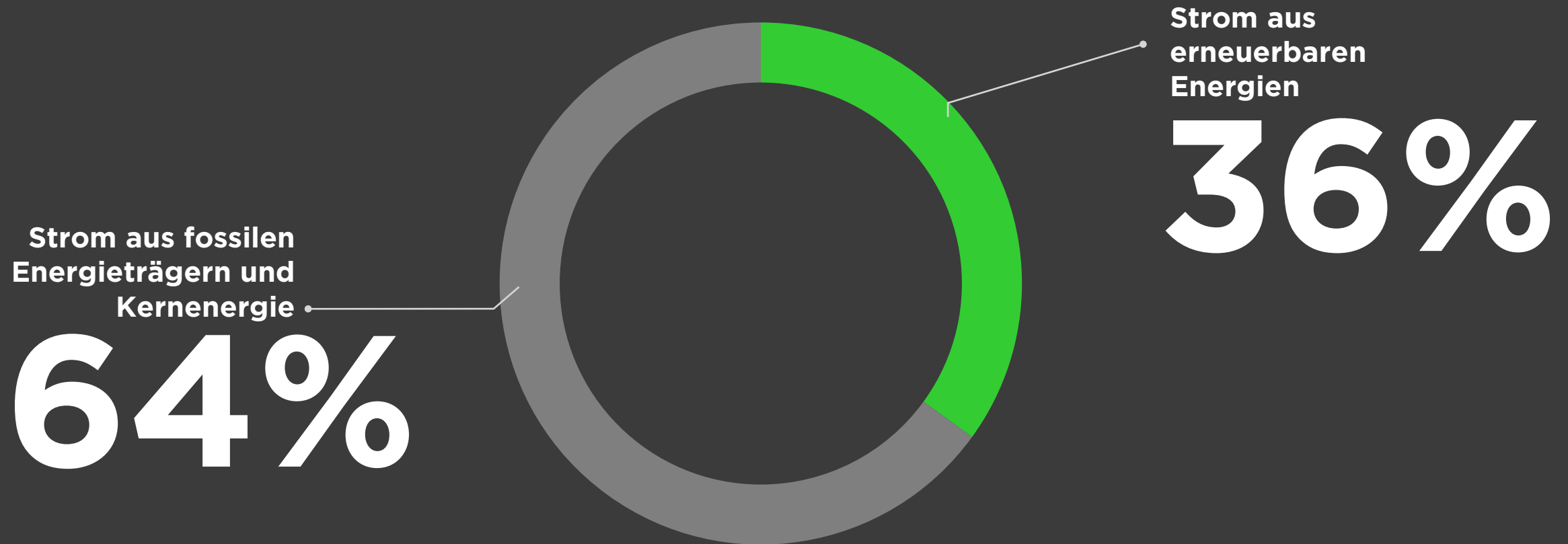
über 20 Jahre Erfahrung sowie mehr als 50 Bestandsinvestments und Projektentwicklungen mit einem Investitionsvolumen von über 1 Mrd. Euro



¹Mit der Bezeichnung „Commerz Real“ ist stets die Commerz Real Gruppe gemeint.

² Die Angaben beziehen sich nicht auf das klimaVest Portfolio sondern auf alle erneuerbaren-Energien-Anlagen der Commerz Real AG

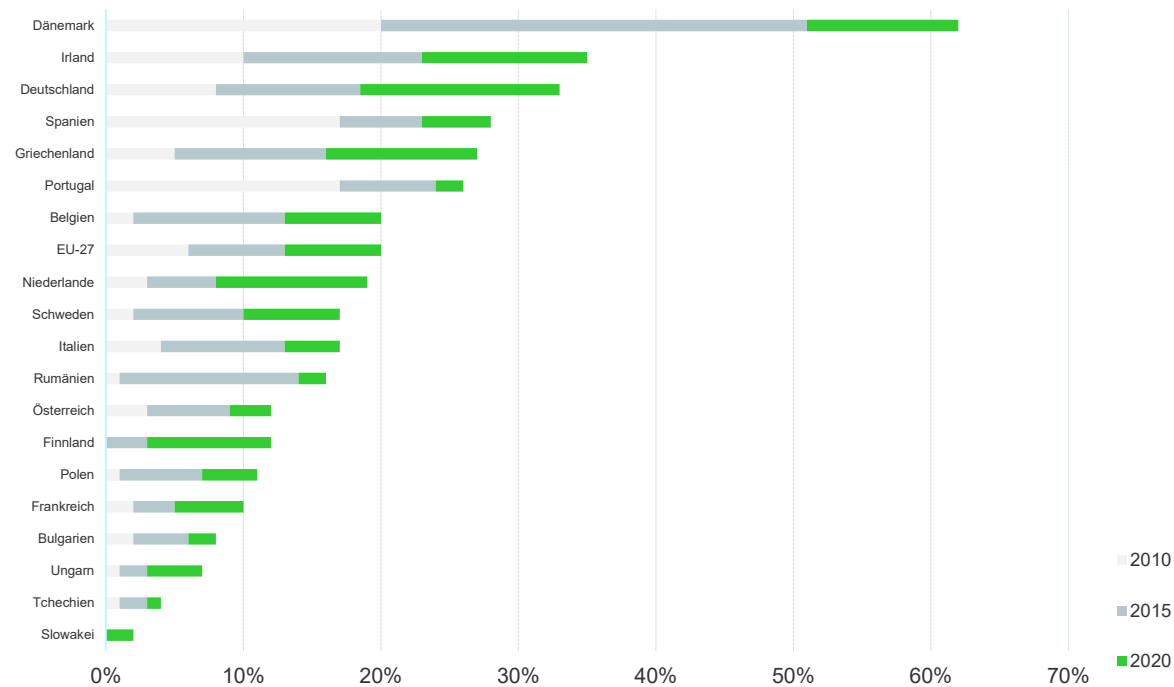
Strommix Europa 2022



Aktuelles Marktumfeld

Erneuerbare Energien

Anteil Erneuerbarer Energien am Strommix in % im Länder- und Jahresvergleich



Ausbau der Wind- und Solarenergie in der EU (2020) ¹



Indifferenz der Länder bis 2020

Die Anstrengungen der Länder waren bis 2020 noch sehr indifferent.

Entwicklungen der Vergangenheit und zukunftsbezogene Aussagen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.

¹ Quelle: Agora / Ember, The European Power Sector in 2020, Internetveröffentlichung: The European Power Sector in 2018 (agora-energiewende.de), Januar 2021
Anmerkung: Die Entwicklung der Vergangenheit und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.

WAS STECKT HINTER KLIMAVEST

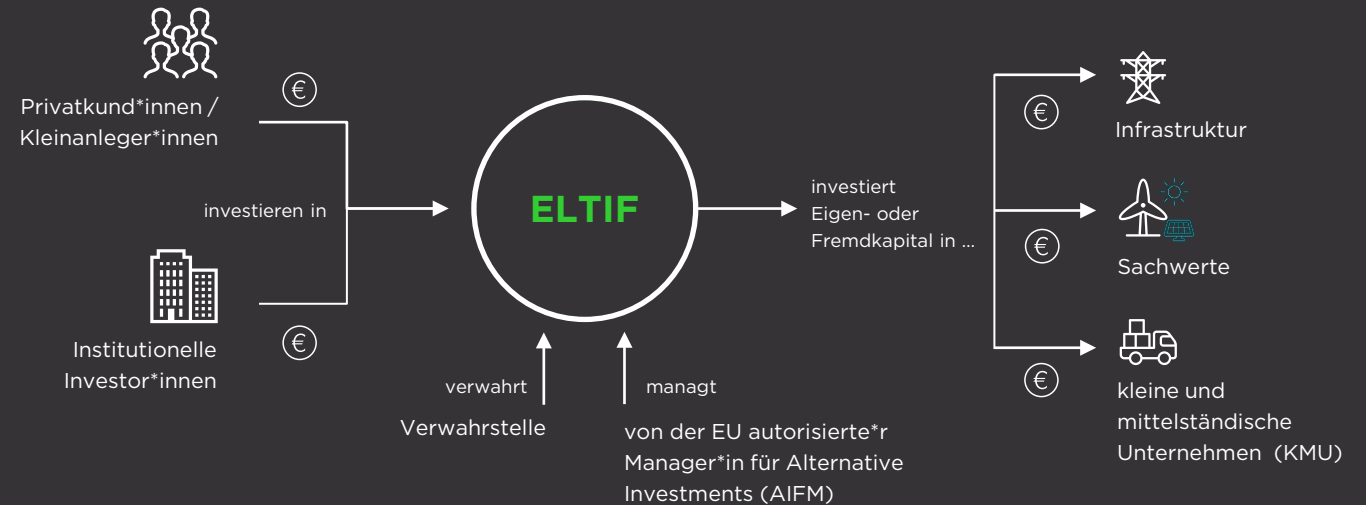
Die Anlageform

ELTIF 1.0



European Long Term Investment Fund

- Alternative Investmentfonds (AIF) nach EU Regularien
- langfristig angelegt
- in Sachwerte, Infrastruktur oder mittelständische Unternehmen investiert
- diversifiziert und reglementiert gemäß der ELTIF-Verordnung, im Sinne der Anleger*innen



- Europaweiter, regulierter Zugang für Kleinanleger zu alternativen Investmentfonds (AIF) abseits der Börse
- Zusammenarbeit zwischen der Realwirtschaft und den Finanzmärkten
- Beteiligung von (Privat-)Investoren am grenzübergreifenden Aufbau der europäischen Wirtschaft
- Konzentration auf Vermögenswerte, die ökologische, soziale und wirtschaftliche Mehrwerte schaffen
- Transparenz mit täglicher Preisfeststellung

Der Fonds

Auf einen Blick

Fondsvolumen



> 1 Milliarde EUR
Nettofondsvermögen

Impact



Ca. 3,5 Tonnen CO₂-
Vermeidung pro 10.000€
Geldanlage des Fonds¹

Assets



35 Assets im Bestand und 7
Assets in Entwicklung

¹ 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 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.

WIR NUTZEN DIE UNENDLICHE KRAFT DER NATUR

Invest in Infinity

Zielobjekte

Primäre Zielobjekte:

Erneuerbare Energieerzeugung



Windkraft Onshore



Windkraft Offshore



Photovoltaik Sonnenenergie



Wasserkraft

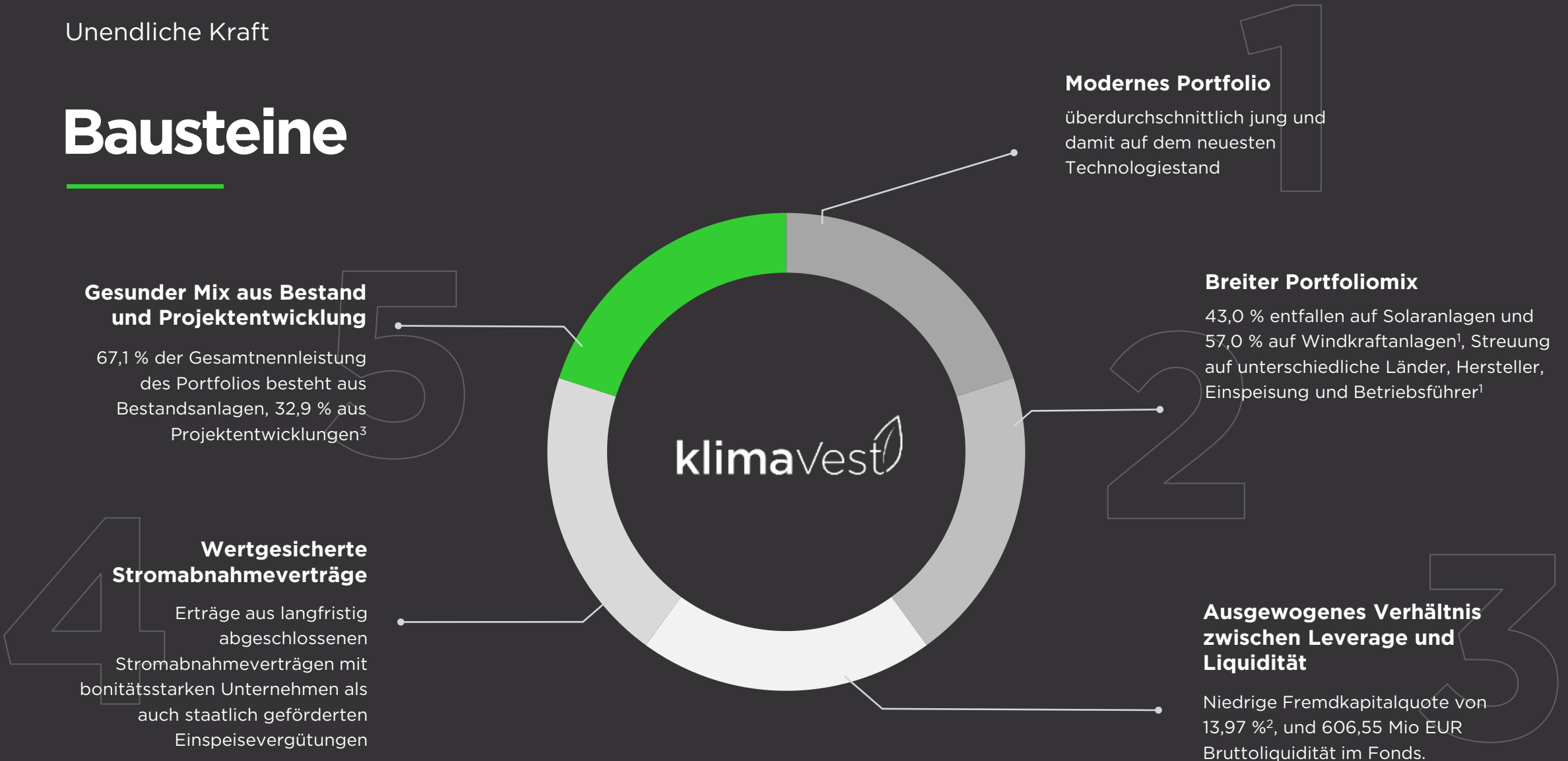
Sekundäre Zielprojekte:

nachhaltige Infrastruktur, Mobilität
und Forstwirtschaft

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

Unendliche Kraft

Bausteine



¹Werte der direkt und indirekt gehaltenen Beteiligungen inkl. Gesellschafterdarlehen. Basis für die Berechnung ist der Bestand nach Fertigstellung aller Projektentwicklungen

²Stand: 31.12.2023

³Diversifikation nach installierter Leistung
Stand: 31.01.2024

Unendliche Kraft

Modernes Portfolio



Tout Vent

Frankreich

Technologie:
Windpark Onshore
Im Portfolio seit: 2022



Kuuronkalio

Finnland

Technologie:
Windpark Onshore
Im Portfolio seit: 2021



Tordesillas

Spanien

Technologie:
Solar
Im Portfolio seit: 2020

Zielbranchen

01

Erneuerbare Energieerzeugung

Windkraft Onshore
Windkraft Offshore
Photovoltaik / Sonnenenergie
Wasserkraft


02


Nachhaltige Infrastruktur, Mobilität und Forstwirtschaft sowie Energiespeicherung

Übertragungs- und Verteilnetze
Interkonnektoren
Speichertechnologie
emissionsarmer Transport
Forst: (inkl. Aufforstung /
Wiederaufforstung)
Bioenergie / -kraftstoffe

Unsere Assets

Agri-Photovoltaik

 Gleichzeitige
landwirtschaftliche
Nutzung der Fläche

 Interessenausgleich
zwischen Naturschutz,
Land- und
Energiewirtschaft



Unsere Assets

Agri-Photovoltaik im klimaVest Portfolio

Der geplante Solarpark in der Nähe von Berlin ist seit Dezember 2022 als Projektentwicklung Teil des klimaVest Portfolios. Verkäufer und Kooperationspartner ist Elysium Solar.



Gesamtnennleistung
von 50 Megawatt Peak



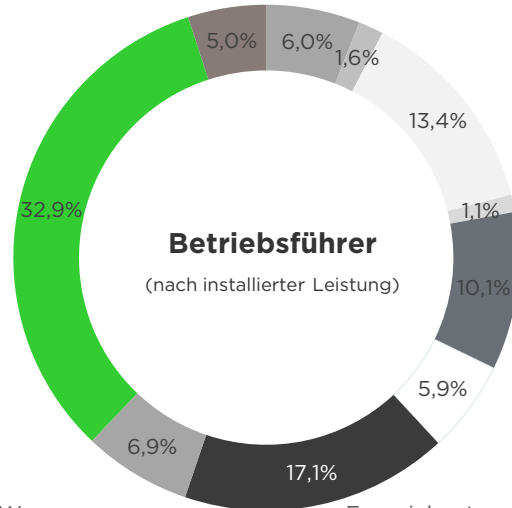
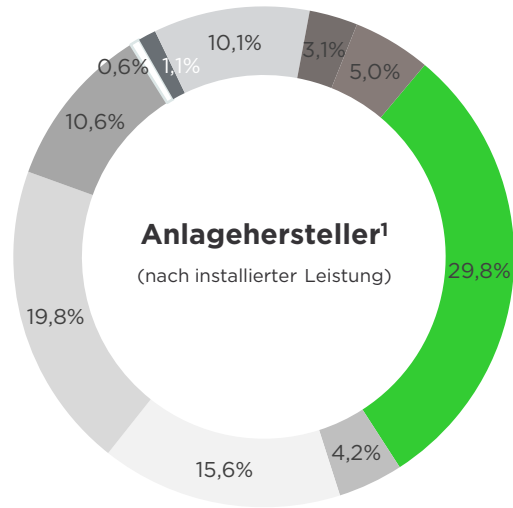
Fertigstellung der
Anlagen ist für
2025 geplant



Visualisierung von Elysium Solar

Unendliche Kraft

Breiter Portfoliomix



- noch offen (Projektentwicklung)
- Nordex
- Enercon
- Sillia
- Jinko Solar
- Trina
- Vestas
- Senvion
- JA Solar
- Seraphim

- BayWa
- EnBW
- Vector Cuatro
- Valeco/EnBW
- noch offen (Projektentwicklung)
- Energiekontor
- UKB
- wpd-windmanager
- Energiequelle
- AdSolar

¹Basis für die Berechnung ist der Bestand nach Fertigstellung aller Projektentwicklungen.
²Werte der direkt und indirekt gehaltenen Beteiligungen inkl. Gesellschafterdarlehen. Basis für die Berechnung ist der Bestand nach Fertigstellung aller Projektentwicklungen.
 Stand: 31.01.2024

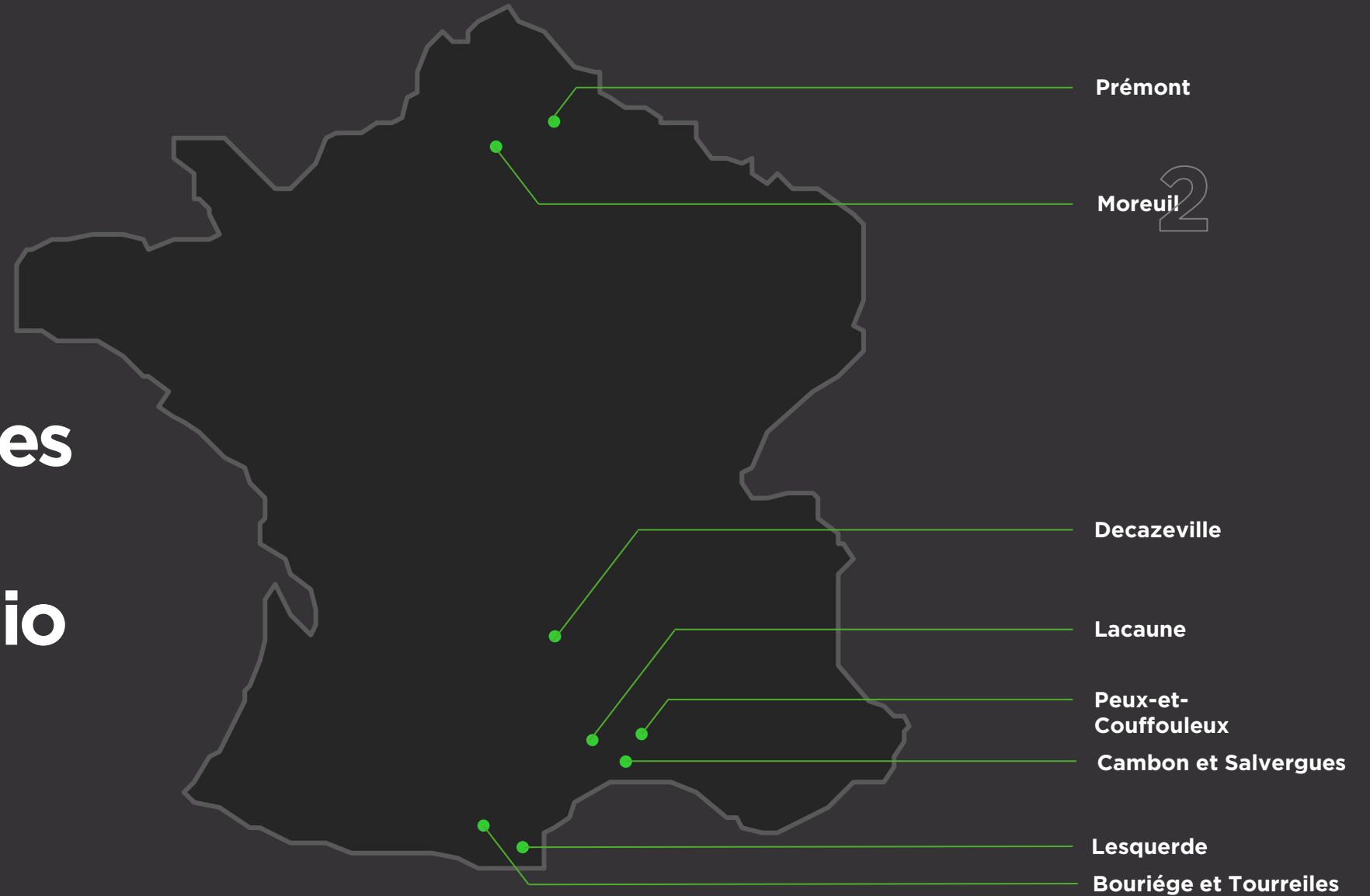


31 Windparks¹
11 Solarparks¹



Unsere Assets

Französisches Wind- und Solarportfolio



Unendliche Kraft

Ausgewogenes Verhältnis von Leverage und Liquidität

Zusätzliche Einnahmen durch höhere Zinserträge

- niedrige **Fremdkapitalquote von 13,97 %***, davon sind 100 % fest verzinst, somit wirken sich steigende Zinsen nicht negativ auf abgeschlossene Finanzierungen aus
- mit einer angestrebten **Ziel-Liquiditätsquote zwischen 10-15 %*** steht dem Fonds Bruttoliquidität zur Verfügung, diese generiert durch das gestiegene Zinsniveau höhere Zinserträge und damit zusätzliche Einnahmen

*Stand: 31.12.2023



Unendliche Kraft

Langfristige Stromabnahmeverträge

Langfristige Stabilität

Bestandsanlagen erzielen im Wesentlichen ihre Erträge aus langfristig abgeschlossenen Stromabnahmeverträgen

- zum einen mit bonitätsstarken Unternehmen, sogenannten **Power Purchase Agreements (PPA)** wie z.B. mit Google, BP oder Shell
- zum anderen aus **staatlich geförderten Einspeisevergütungen (EEG)**, die entweder als Mindestvergütung mit Chance an hohen Spot-Marktpreisen partizipieren oder mit entsprechender Indexierung ausgestaltet sind, womit sich ein gewisser Inflationsschutz ergibt
- und durch **Markt (Spot-Marktpreise)** für den Anteil der Anlagen, der nicht über EEG oder PPAs abgesichert ist.

*Diversifikation nach installierter Leistung. Basis für die Berechnung ist der Bestand nach Fertigstellung aller Projektentwicklungen.

Stand: 31.01.2024



Unendliche Kraft

Gesunder Mix aus Bestand und Projektentwicklungen

Starke Marktpositionierung

- **Projektentwicklungen** bieten eine einträgliche Ankaufrendite, vor allem aber ermöglichen sie die frühzeitige gestaltende Einflussnahme auf die Planung, die Auswahl bedeutender Vertragspartner und Hersteller sowie die Festlegung wesentlicher Vertragskonditionen
- das schafft beste Voraussetzungen für eine überzeugende Marktpositionierung, langfristig konstante Erträge und Wertsteigerungspotenzial für klimaVest, dazu zählen auch die Erweiterung und **Repowering-Maßnahmen von Bestandsinvestments**

*Diversifikation nach installierter Leistung, Stand: 31.01.2024





Unsere Assets


Hybrides Portfolio in Spanien


Im September 2023 erwirbt klimaVest ein bestehendes Solarkraftwerk sowie ein Windkraft Projekt. Der Standort der beiden Assets befindet sich nahe der südspanischen Stadt Jerez de la Frontera in der Region Cadiz am Atlantischen Ozean. Beim Verkäufer handelt es sich um ein Tandem aus dem spanischen Renewables-Fondsmanager Everwood Capital (90%) und dem Projektentwickler Abei Energy (10%).

 Gesamtnennleistung von 80 Megawatt (Peak)

 Fertigstellung des Windkraft Projekts für 2027 geplant

 Hybridisierung beider Assets (gemeinsamer Netzanschluss soll die konstante Einspeisung von Strom fördern, um die Netzstabilität zu stärken.)

 Netzanschluss des Solarkraftwerks 2021

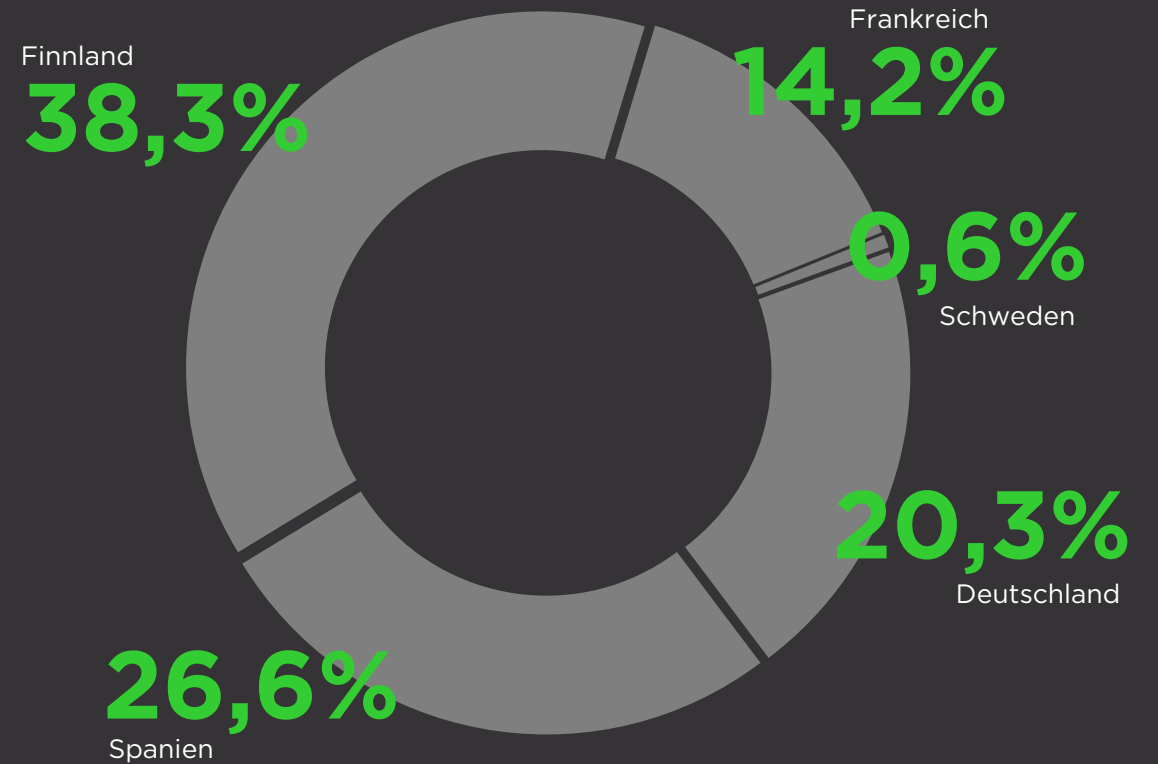
 Jährliche Stromversorgung von mehr als 35.000 Haushalten¹



¹ Berechnet anhand des durchschnittlichen Stromverbrauchs von Haushalten in den jeweiligen Investitionsländern. Datenbasis [Enerdata \(2019\)](#). Zielsetzungen können sowohl über- als auch unterschritten werden."

Invest in Infinity

Länder*



*Werte der direkt und indirekt gehaltenen Beteiligungen inkl. Gesellschafterdarlehen. Übergang Nutzen und Lasten für die fünf schwedischen Photovoltaik Projektentwicklungen der Helios Nordic Energy ist noch nicht erfolgt; Stand: 31.01.2024

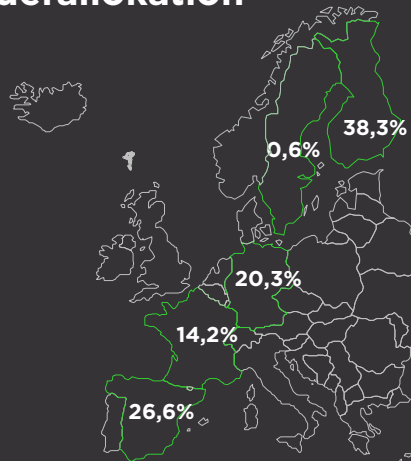
klimaVest

Fakten

Aktuelle Situation

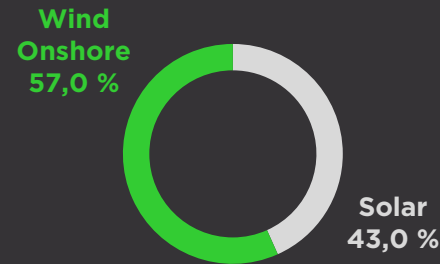
Sehr gute Risikostreuung des Portfolios mit Blick auf PPA-Abnehmer (Power-Purchase-Agreement), Einspeisevergütung, Betreiber, Anlagenhersteller, Länderallokation, Bestandsinvestments, Projektentwicklungen und finanzierende Banken

Länderallokation^{3,5,7}



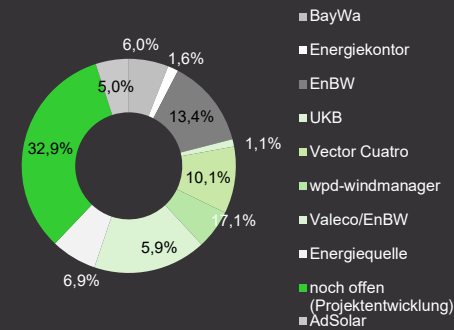
Sektorallokation³

Sachwertinvestments^{5, 6}



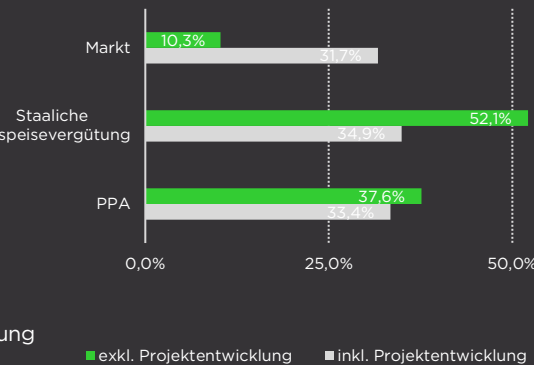
Betriebsführer³

(Diversifikation nach installierter Leistung)



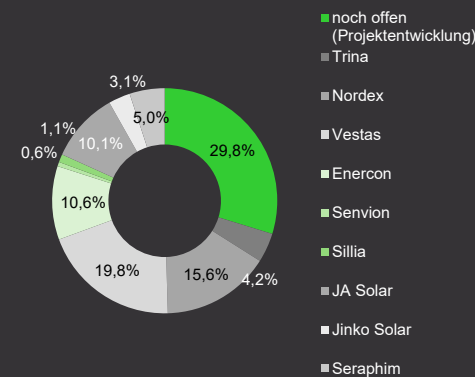
Art der Einspeisevergütung

nach Gesamtnennleistung in MW³



Anlagenhersteller^{3,6}

(Diversifikation nach installierter Leistung)



>1,3 Mrd.

Fondsvolumen (Stand: 31.01.2024)

992 MW

Gesamtnennleistung^{1,3}

397.430

Zielsetzung für die mit Strom aus erneuerbaren Energien versorgten Haushalte^{1,3,4}

42

angebundene Assets^{2,3,7}

¹ 666 MW im Bestand und 326 MW als Projektentwicklung

² 35 Bestandsinvestments / 7 Projektentwicklungen

³ Stand 31.01.2024

⁴ Berechnet anhand des durchschnittlichen Stromverbrauchs von Haushalten in den jeweiligen Investitionsländern. Datenbasis Enerdata (2019). Der Zielwert kann sowohl über- als auch unterschritten werden.

⁵ Werte der direkt und indirekt gehaltenen Beteiligungen inkl. Gesellschafterdarlehen.

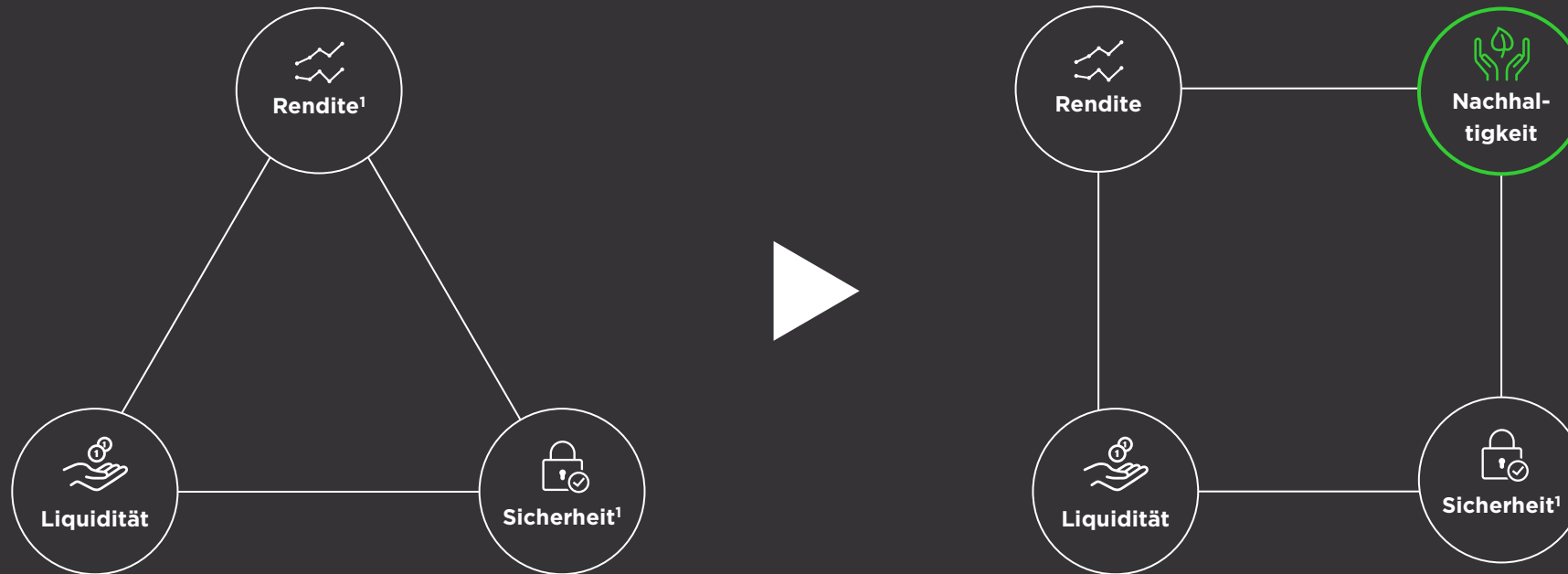
⁶ Basis für die Berechnung ist der Bestand nach Fertigstellung aller Projektentwicklungen.

⁷ Übergang Nutzen und Lasten für die fünf schwedischen Photovoltaik Projektentwicklungen der Helios Nordic Energy ist noch nicht erfolgt

SO PROFITIEREN ANLEGER*INNEN

So profitieren Anleger*innen

Das magische Viereck



¹ Es wird die Terminologie aus dem sog. magischen Dreieck bzw. Viereck der Finanzanlage zitiert, aber hiermit soll nicht zum Ausdruck gebracht werden, dass klimaVest eine sichere Vermögensanlage ist. Einen Überblick über die Chancen und Risiken des klimaVest erhalten Sie auf Seite 27.

So profitieren Anleger*innen

Renditeniveau

Resilienz und Stabilität

- Wir sind überzeugt, dass sich der klimaVest in diesem veränderten, durchaus herausfordernden Marktumfeld abermals seine Resilienz unter Beweis stellen.
- So ist mit einem stabilen Bewertungsniveau des Gesamtportfolios zu rechnen. Das Fondsmanagement strebt für das Kalenderjahr 2024 eine Rendite in Höhe von 3,5 bis 4,5 % an.¹

3,5 - 4,5 %¹

¹ Berechnet nach BVI-Methode (ohne Ausgabeaufschlag; Ausschüttung sofort wieder angelegt). Aussagen zur Zielrendite und zur geplanten Gewinnausschüttung sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

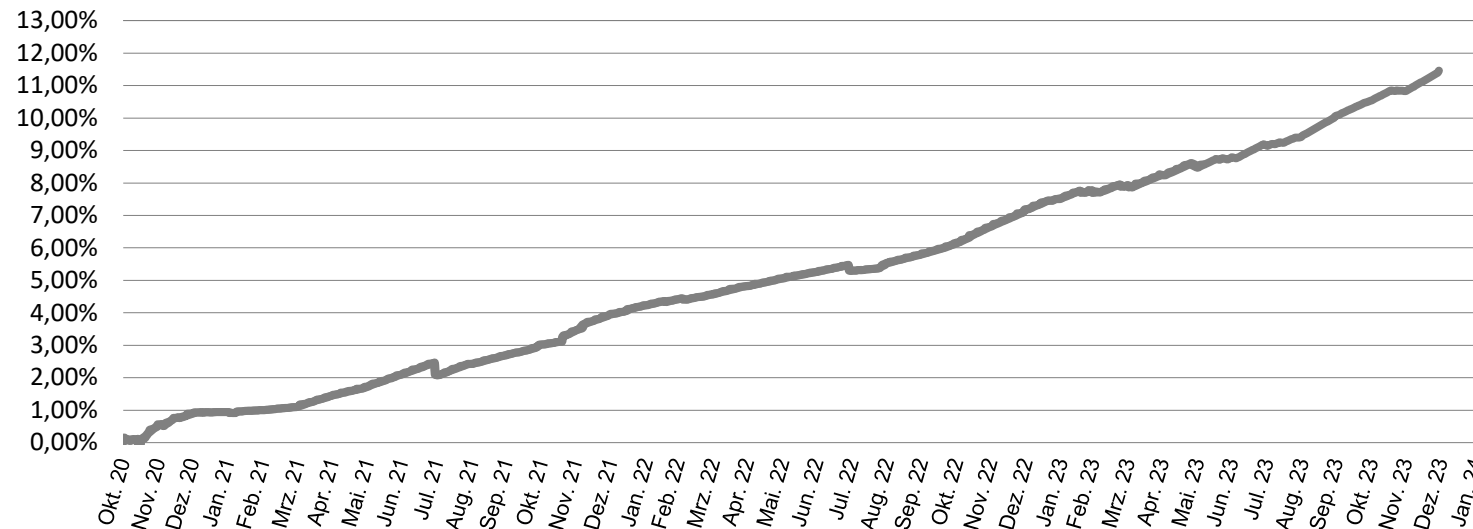
So profitieren Anleger*innen

Wertentwicklung klimaVest

11,5

%

Betrachtungszeitraum
von Fondsaufgabe
am 28.10.2020 bis 31.01.2024²



Zeitraum	Für den Anleger (netto) ¹	Für den Anleger (brutto) ²
28.10.2020 – 31.01.2021	- 3,9 % ³	+ 0,9 %
31.01.2021 – 31.01.2022	+ 3,3 %	+ 3,3 %
31.01.2022 – 31.01.2023	+ 3,2 %	+ 3,2 %
31.01.2023 – 31.01.2024	+ 4,1 %	+ 4,1 %

Die Entwicklungen der Vergangenheit und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Entwicklung.

¹ Bei der Modellrechnung der Wertentwicklung für den Anleger (netto) werden ein Anlagebetrag von 10.000 EUR und 5 % Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag, unterstellt, der beim Kauf einmalig vereinnahmt und im ersten Jahr abgezogen wird. Der Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag, ist ein Höchstbetrag, der im Einzelfall geringer ausfallen kann..

² Berechnet nach BVI-Methode (ohne Ausgabeaufschlag; Ausschüttung sofort wieder angelegt).

³ Berechnet mit 5 % Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag.

Aussagen zur Zielrendite sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Neben Chancen birgt eine Investition in klimaVest auch Risiken. Eine Übersicht der wesentlichen Chancen und Risiken ist auf Folie 27 dargestellt.

Quelle: Commerz Real AG, Stand 31.01.2024




Ihr ANSPRECHPARTNER

André Krüger

Senior Key Account Manager Vertrieb NonBanks

 +49 611 7105-4182

 Vertrieb_nonbanks@commerzreal.com

[linkedin.com/in/andre-krüger-331257100](https://www.linkedin.com/in/andre-krüger-331257100)

klimaVest

Chancen und Risiken

Die 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
- Partizipation an staatlich regulierter Einspeisevergütung für Strom aus erneuerbaren Energien möglich
- Grundsätzlich börsentägliche Ausgabe und Rücknahme ohne Kündigungsfrist¹ der Anteile über die Fondsgesellschaft
- Chance auf Erzielung stabiler Erträge bei gleichzeitigem positivem Beitrag zum Klimaschutz bzw. zur Anpassung an den Klimawandel
- Professionelles Assetmanagement
- Finanzierung von positiven Nachhaltigkeitszielen
- Langjährige Erfahrung der Commerz Real im Bereich Erneuerbare Energien

Die Risiken von klimaVest

- 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
- Illiquidität von Sachwertinvestments. Ausschüttungen können ausbleiben
- Für die Rückgabe der Anteile gelten bestimmte Voraussetzungen¹
- Ein grundsätzliches Risiko beim klimaVest besteht in der vorübergehenden Aussetzung der Anteilscheinrücknahme aufgrund nicht ausreichender Liquidität bis hin zu einer geordneten Auflösung des Fonds
- Nachträgliche Änderungen der Einspeisevergütung durch den Staat zu Lasten der Anleger möglich
- Änderungen der rechtlichen Anforderungen für Impact-Fonds können zur Folge haben, dass die Vermögenswerte des Fonds nicht mehr den regulatorischen Vorgaben eines Impact-Fonds entsprechen und dann eventuell mit Verlust veräußert werden müssen

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

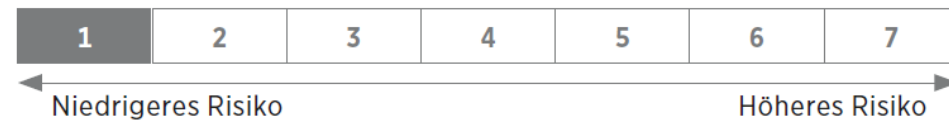
¹ Keine Kündigungsfrist oder Mindesthaltedauer für Rücknahmen bis zu 500.000 Euro; 12 Monate Kündigungsfrist für Rücknahmen > 500.000 Euro p. a.; mögliche Rücknahmebeschränkung aufgrund nicht ausreichender Liquidität; Gesamtbetrag der Rücknahmen an jedem Rücknahmetermin auf 50 % der Liquiditätsanlagen des Fonds begrenzt.

klimaVest

SRI – Summary Risk Indicator

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 mittel 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 Gesamtrisikoindikatoren 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.

klimaVest

Disclaimer

Wichtige Hinweise: Diese Information dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung in Bezug auf in dieser Präsentation erwähnte Anlageprodukte noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Ausarbeitung allein ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann zukünftig Änderungen unterworfen sein. Diese Präsentation wurde von der Commerz Real Fund Management S.à r.l. erstellt. Es handelt sich hierbei um eine Marketing-Anzeige und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument. Sie richtet sich ausschließlich an Personen, die ihren Sitz in der Bundesrepublik Deutschland haben. Die Weitergabe und Vervielfältigung dieses Dokuments sowie die Verwertung und Mitteilung seines Inhalts an unberechtigte Dritte, zum Beispiel Personen, die nicht Adressat dieser Präsentation sind, sind unzulässig. Sämtliche Rechte sind vorbehalten. Die Commerz Real Fund Management S.à r.l. übernimmt keine Gewährleistung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der in der Präsentation enthaltenen Informationen. Die darin enthaltenen Annahmen und Bewertungen, insbesondere zukunftsgerichtete Aussagen und Prognosen, geben unsere Beurteilung zum jetzigen Zeitpunkt wieder, die jederzeit ohne Ankündigung geändert werden oder durch aktuelle Entwicklungen überholt sein kann. Es besteht kein Anspruch auf eine Aktualisierung der zukunftsgerichteten Aussagen, Annahmen und Prognosen bei Erlangung neuer Informationen. Angegebene Renditen wurden als BVI-Rendite berechnet. Die Präsentation wurde mit Sorgfalt erstellt. Tatsächliche Ergebnisse können aber von den genannten Prognosen abweichen, Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft.

Die Commerz Real Fund Management S.à r.l. übernimmt keine Verantwortung oder Haftung irgendeiner Art für Aufwendungen, Verluste oder Schäden, die aus oder in irgendeiner Art und Weise im Zusammenhang mit der Nutzung der vollständigen oder eines Teils dieser Präsentation entstehen.

Stand: Januar 2024 (soweit nichts anderes angegeben)

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.

Commerz Real Fund Management S.à r.l.

8, Rue Albert Borschette, Gebäude C
1246 Luxemburg
[commerzreal.com](https://www.commerzreal.com)

Invest in Infinity

Warum klimaVest?



Sicherheit¹



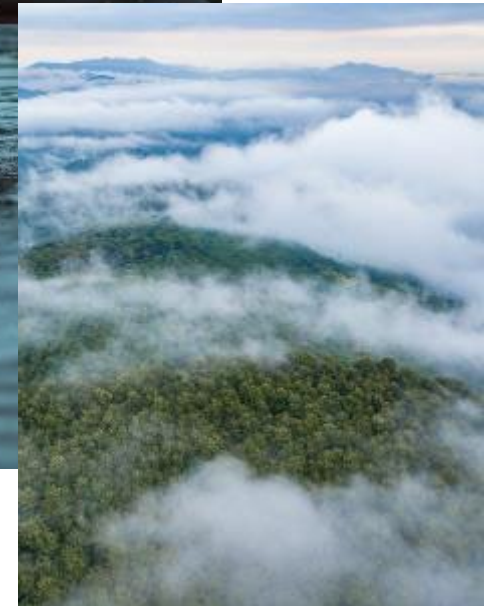
Rendite



Liquidität



Nachhaltigkeit



¹ Es wird die Terminologie aus dem sog. magischen Dreieck bzw. Viereck der Finanzanlage zitiert, aber hiermit soll nicht zum Ausdruck gebracht werden, dass klimaVest eine sichere Vermögensanlage ist. Einen Überblick über die Chancen und Risiken des klimaVest erhalten Sie auf Seite 38

ELTIF 2.0

Was verändert sich im Vertrieb?

1. Wegfall der Maximalquote in Höhe von 10% eines Finanzportfolios und damit auch Wegfall der Mindestanlagesumme in Höhe von 10.000 EUR sowie Wegfall der 500.000 EUR-Grenze, die der Anleger mindestens in seinem Finanzportfolio haben musste.
2. Anlageberatung entfällt, wenn keine Empfehlung stattfindet (Kunde kommt mit Kaufwunsch zum Berater); es bleibt aber die Geeignetheitsprüfung (die eine Angemessenheitsprüfung inkludiert). Für den Fall, dass im Rahmen der Geeignetheitsprüfung festgestellt wird, dass die Anlage für den Kleinanleger ungeeignet ist, kann der Anleger im Rahmen des Abschlusses/der Anlagevermittlung die negative Geeignetheitserklärung „overrulen“ und trotzdem anlegen.
3. Wird dem Kunden der ELTIF vom Berater empfohlen, muss eine Anlageberatung stattfinden. In diesem Fall darf der Kunde die Geeignetheitsprüfung nicht overrulen.
4. Bei Wiederanlage muss nicht per se neue Geeignetheit geprüft werden. Es obliegt jedoch den Vertriebsgesellschaften, dies regelmäßig zu überprüfen.
5. Beim Sparplan reicht nach ELTIF 2.0 eine einmalige Initial-Geeignetheitsprüfung.
6. Absatz eines ELTIF wird im Rahmen einer Vermögensverwaltung möglich: Beim Vertrieb von Anteilen eines ELTIF an Kleinanleger im Rahmen einer sog. Finanzportfolioverwaltung ist hinsichtlich der finanziellen Verhältnisse und der Anlageziele auf die Informationen abzustellen, die die Vertriebsgesellschaft im Rahmen des Onboardings des Kleinanlegers im Zusammenhang mit der Finanzportfolioverwaltung gewonnen hat. Hinsichtlich der Kenntnisse und Erfahrungen ist jedoch auf die Vertriebsgesellschaft selbst abzustellen, da sie in der Regel als Vertreter des Kleinanlegers auftritt.
7. Frühster Zeitpunkt für die Umstellung von klimaVest: Januar 2025, die Umstellung muss jedoch bis 10.01.2029 vollzogen sein

klimaVest

Fondsparameter

AIFM

Commerz Real
Fund Management S.à r.l.

Fondsvolumen (Ziel)

> 10 Mrd. Euro Zielvolumen

Liquiditätsquote

Ziel 10-15 %
max. 30 %

Fondslaufzeit

50 Jahre mit zweimal 5 Jahre
Verlängerungsoption

Regionen

Bis zu 100 % in EWR- & OECD- Länder
/ bis zu 30 % in Drittländer

Anleger

Privatanleger im Fokus; Professionelle
/ semiprofessionelle Investoren auch
zugelassen

Vertriebsform

Reines Beratungsprodukt

Einkunftsart

Einkünfte aus Kapitalvermögen

Widerrufsrecht

Zwei Wochen nach Erwerb der
Fondsanteile

Gesamtrisiko-Indikator Stufe 1 (SRI)*



Ausgabeaufschlag

bis zu 5%

Diversifikation

Max. 10 % des Nettoinventarwertes
pro Investitionsobjekt

Fremdfinanzierung

Höherer Impact durch Fremdkapital

Währungsrisiko

Limitiert durch proaktive Hedging-
Strategie

Anteiltrücknahme

Tägliche Anteilrücknahme zum
aktuellen Nettoinventarwert; Keine
Kündigungsfrist oder
Mindesthaltedauer für Rücknahmen
bis zu 500.000 Euro; 12 Monate
Kündigungsfrist für Rücknahmen
500.000 Euro p.a.; Mögliche
Rücknahmebeschränkung während
der fünfjährigen Anlaufphase;
Gesamtbetrag der Rücknahmen an
jedem möglichen Rücknahmetermin
auf 50 % der Vermögenswerte des
Fonds begrenzt.

Anteilausgabe

Tägliche Anteilausgabe zum aktuellen
Nettoinventarwert

Mindestanlagesumme

Min. 10.000 Euro, max. 10 % des
Finanzanlagevermögens des Kunden
möglich (ab 500.000 Euro
Finanzanlagevermögen auch darüber
hinaus)

Managementvergütung

Bis zu 1,8 % p.a. Nettoinventarwert
(entspricht 0,72 % auf
Gesamtanlagevermögen)

Verwahrstellenvergütung

Bis zu 0,025 % p.a. auf
Nettoinventarwert

Impactziel

3,5 Tonnen CO₂-Ausgleich pro Jahr
pro 10.000 Eigenkapital Euro

* Summary Risk Indicator (SRI): Der Gesamtrisikoindikator zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Anleger bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder der Fonds nicht in der Lage ist, den Anleger auszubezahlen. Dieses Produkt wurde in die Risikoklasse 4 eingestuft, da das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittel eingestuft wird. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, den Anleger auszuzahlen.