

Quadoro Erneuerbare Energien Europa (QEEE)

# Infrastrukturinvestments: Solide und tragfähig?

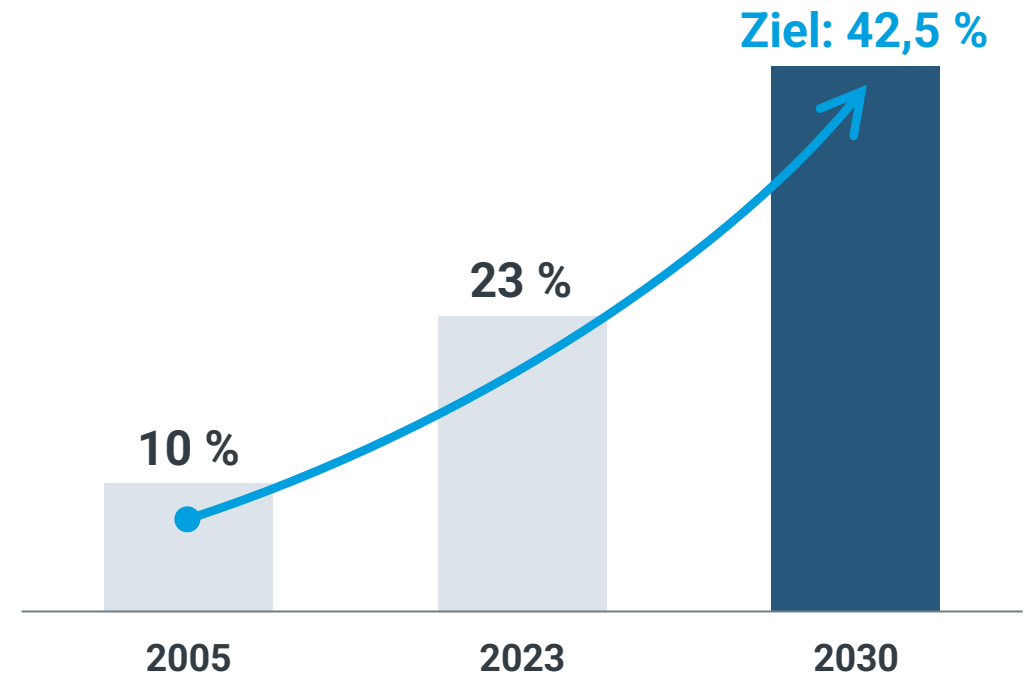
Anna Smit – Investment Director Renewable Energy EB-SIM

# Infrastrukturinvestments: Solide und tragfähig?

Ein massiver Zubau von Erneuerbaren-Energien-Anlagen ist für die Energiewende notwendig



Anteil Erneuerbare Energien am Energieverbrauch in der EU<sup>1</sup>



**Geopolitisches Umfeld & Sicherheit**

Erneuerbarer Energieinfrastruktur

**Chancen- & Risikoprofil**

Portfoliooptimierung

**Diversifikation**

Durch Alternative Investments

**Illiquiditätsprämie**

Durch Alternative Investments

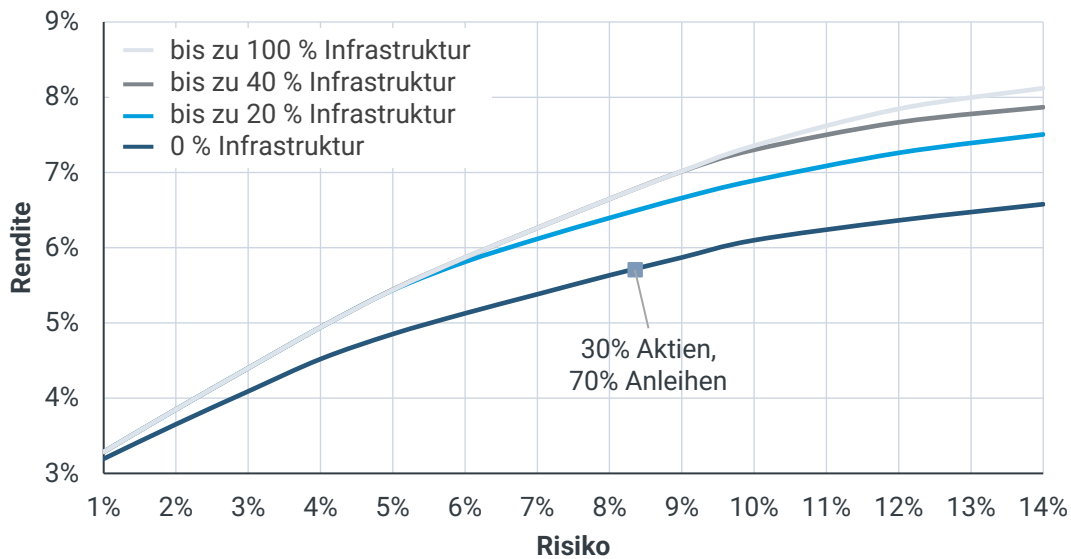
**Nachhaltigkeit & Technologie**

Erneuerbarer Energieinfrastruktur

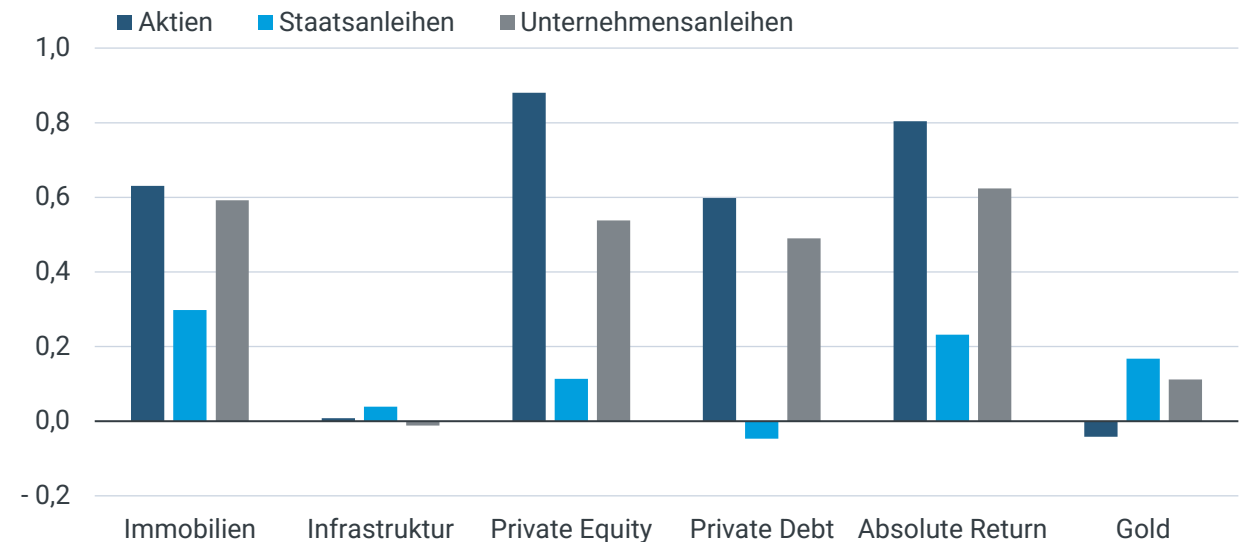
<sup>1</sup> Quelle: Gesamter Energieverbrauch (nicht nur Strom), IEA International Energieagentur, Stand 5.4.2024.

## Status Quo Nachhaltige Energieinfrastruktur

### Effizienzlinie Rendite/Risiko nach maximaler Alternatives-Quote (annualisiert)<sup>1</sup>



### Korrelation Alternatives zu anderen Assetklassen<sup>1</sup>



**Investitionen in Alternatives bringen einen positiven Renditebeitrag deutlich oberhalb des risikofreien Zinses und leisten damit einen wertvollen Beitrag zu einem diversifizierten Portfolio. Dabei weisen Alternatives eine sehr geringe Korrelation zu klassischen Anlageklassen auf.**

<sup>1</sup> EB-SIM Kapitalmarktausblick 2024; 10-Jahres-Prognose 2024 bis 2034. Prognose anhand Beispielportfolio. Die dargestellten Prognosen unterliegen Unsicherheiten und sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Ihre Entscheidung. Ihr Engagement. Ihr Erfolg.



Mit dem Investmentfonds Quadoro Erneuerbare Energien Europa (QEEE) können sich auch Privatanleger unkompliziert an zukunftsweisenden Infrastrukturprojekten beteiligen.

**Werden Sie Teil der Energiewende.  
Werden Sie zum QEEEinsteiger.**



# Klassische Investition in echte Sachwerte.

- Infrastruktur-Sondervermögen** mit nachhaltigkeitsbezogenen Anlagezielen nach ESG-Zielmarktkonzept. **Eröffnet Privatanlegern die Möglichkeit, sich an Infrastrukturprojekten zu beteiligen**

Anteile an einem offenen, inländischen **Publikums-AIF** nach § 260a ff. KAGB

Finanzprodukt im Sinne von **Artikel 9** der EU-Offenlegungsverordnung

Finanzinstrument nach Artikel 2 Nr. 7a, 7b & 7c **gemäß der Delegierten Verordnung 2017/565 zu MiFID II**

- 24 Monate Mindesthaltedauer
- Anteile können unter **Berücksichtigung von Kündigungsfristen** (halbjährlich mit 12 Monaten Ankündigungsfrist) **zurückgegeben werden**
- Unabhängig davon kann ggf. ein **Verkauf im Zweitmarkt erfolgen**
- Rechtliche Ausgestaltung angelehnt an das Immobilien-Sondervermögen

**5 – 6 % p. a.**  
Gesamtrendite<sup>1</sup>

**3,5 – 4,5 % p. a.**  
Ausschüttungsrendite nach 2 Jahren<sup>1</sup>

**3 von 7**  
Risikoklassifikation nach SRI<sup>2</sup>

**15 %**  
Steuerliche Teilfreistellung<sup>3</sup>

**Ja**  
Sparplanfähigkeit

**Unbegrenzt**  
Laufzeit

**Kleine Stückelung**  
Kein Mindestanlagebetrag

**Monatlich**  
Wertfeststellung

<sup>1</sup> Geplant, nach BVI-Methode.

<sup>2</sup> Für die Ermittlung des SRI gemäß Anhang III der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 stellt die Gesellschaft unmittelbar auf das Infrastruktur-Sondervermögen und dessen gemäß den Vorgaben des Kapitalanlagegesetzbuchs und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung monatlich ermittelten Nettoinventarwert je Anteil des Infrastruktur-Sondervermögens ab.

<sup>3</sup> Mindestkapitalbeteiligungsquote: 25 %; individuelle Teilfreistellung ist abhängig vom Anlegertyp.

## Diversifizierung des angestrebten Zielfortfolios<sup>1</sup>

### Technologien

**mind. 75 %**

Erneuerbare  
Energien  
(Wind, Solar,  
Wasser)



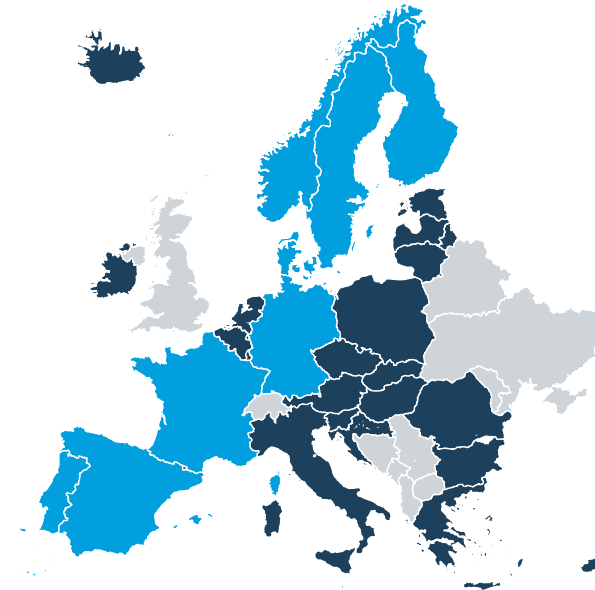
**max. 25 %**

Sonstiges  
(Speicher, Netz-  
infrastruktur, Wärme)

### Regionen

#### Europäischer Wirtschaftsraum

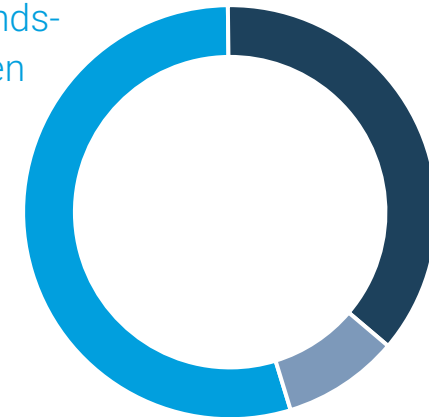
Fokus auf Deutschland,  
Frankreich, Skandinavien  
und die Iberische Halbinsel  
(max. 50 % in einem Land)



### Projektstatus

**mind. 60 %**

Bestands-  
anlagen



**max. 40 %**  
Bauprojekte

**max. 10 %**

Projekt-  
entwicklung

<sup>1</sup> Die Angaben beziehen sich auf das Portfolio der Erneuerbare-Energie-Anlagen, das maximal 80 % des Gesamtfondsvermögens entspricht. Mindestens 20 % werden als Geldmarktinstrumente und liquide Mittel gehalten.

## Die Referentin der EB – Sustainable Investment Management GmbH



### **Anna Smit**

Investment Director Renewable Energy

Tel. +49 561 450603-3745

[anna.smit@eb-sim.de](mailto:anna.smit@eb-sim.de)

Von-Werth-Straße 9  
50670 Köln

- | > 15 Jahre Erfahrung in der Finanzierung von und Investment in Investitionsvorhaben weltweit
- | Transaktions- und Projekterfahrung in Infrastrukturprojekte: rd. 600 Mio. €

## Ansprechpartner Vertrieb der EB – Sustainable Investment Management GmbH



### **Maximilian Ritz**

Head of Wholesale (Vertrieb Nord)

Tel. +49 561 450603-3731

[maximilian.ritz@eb-sim.de](mailto:maximilian.ritz@eb-sim.de)

Ständeplatz 19  
34117 Kassel



### **Oliver André Hack**

Sales Manager Wholesale (Vertrieb Süd)

Tel. +49 561 450603-3728

[oliver.hack@eb-sim.de](mailto:oliver.hack@eb-sim.de)

Barckhausstraße 10  
60325 Frankfurt am Main

## Chancen

- Beitrag zum Klimaschutz durch Beteiligung am Ausbau Erneuerbarer Energien.
- Geringe Kapitalmarktkorrelation und partieller Inflationsschutz.
- Diversifikation durch Investition in unterschiedliche Assetklassen, Regionen und Projektphasen.
- Gut prognostizierbare Zahlungsströme der Anlagen, z. B. durch teils staatlich abgesicherte Einspeisevergütung und langfristige Abnahmeverträge.

## Risiken

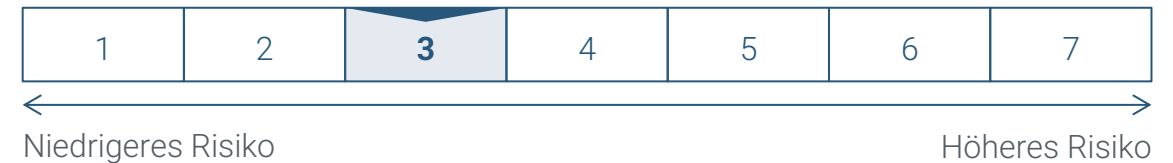
- Regulatorische und politische Risiken sowie Entgeltkürzungs-, Preis- und Nachfragerisiken können sich negativ auf die zu erzielenden Erträge und die Werthaltigkeit des Investments auswirken und bei sich ändernden Marktbedingungen erheblichen Schwankungen unterliegen.
- Illiquidität von Sachwertinvestments. Ausschüttungen können ausbleiben.
- Die Rückgabe von Anteilen ist nur unter Einhaltung der gesetzlichen Mindesthaltefrist von 24 Monaten sowie der 12-monatigen Kündigungsfrist möglich.
- Erhöhtes Liquiditätsrisiko, da unter Beachtung der gesetzlichen Mindesthalte- und Kündigungsfrist Rückgaben lediglich zu zwei Stichtagen im Jahr erfolgen können.

## Stammdaten

<b>Fondsname</b>	Quadoro Erneuerbare Energien Europa
<b>Nachhaltigkeitsklassifikation</b>	Impact-Investment, Artikel 9
<b>WKN / ISIN</b>	A3EK2V / DE000A3EK2V6
<b>Mindestanlagebetrag</b>	keiner
<b>Sparplanfähigkeit</b>	ja
<b>Rechtsrahmen</b>	Infrastruktur-Sondervermögen nach §§ 260a ff. KAGB
<b>Geplante Gesamtrendite</b>	5 – 6 % p. a. (BVI) <sup>1</sup>
<b>Geplante Ausschüttungsrendite nach 2 Jahren</b>	3,5 – 4,5 % p. a. (BVI) <sup>1</sup>
<b>Steuerliche Teilfreistellung</b>	15 % <sup>2</sup>
<b>Geschäftsjahr</b>	01.12. – 30.11.
<b>Anteilpreisermittlung</b>	monatlich
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	Quadoro Investment GmbH
<b>Verwahrstelle</b>	CACEIS Bank S. A., Germany Branch

<b>Auflage des Fonds</b>	18. Dezember 2024
<b>Laufzeit des Fonds</b>	unbeschränkt
<b>Gesamtkostenquote (TER)<sup>3</sup></b>	1,85 % p. a.
<b>Weitere Vergütungen</b>	siehe Anlagebedingungen
<b>Erstausgabepreis pro Anteil</b>	105 EUR <sup>4</sup>
<b>Rückgabe von Fondsanteilen</b>	zweimal pro Jahr, Mindesthaltefrist 24 Monate, Rückgabefrist 12 Monate
<b>Internetseite des Fonds</b>	www.sustainableenergy.de

### Risikoindikator (SRI)<sup>5</sup>



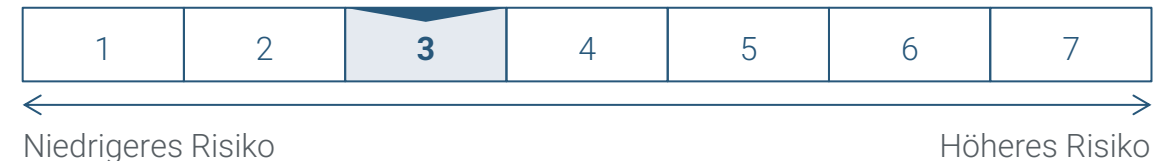
- <sup>1</sup> Die BVI-Rendite ist keine Angabe zu Ertrag, Zins oder Ausschüttung einer Investition. Bei der [BVI-Methode](#) handelt es sich um eine vom BVI Bundesverband für Investment und Asset Management e.V. entwickelte Berechnungsformel zum Vergleich verschiedener Investitionen.
- <sup>2</sup> Mindestkapitalbeteiligungsquote: 25 %; individuelle Teilfreistellung ist abhängig vom Anlegertyp.
- <sup>3</sup> Kostenschätzung; die Gesamtkostenquote (TER) enthält alle in Zusammenhang mit der Fondsanlage anfallenden Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten.
- <sup>4</sup> Darin enthalten ist der Ausgabeaufschlag von 5 %.
- <sup>5</sup> Für die Ermittlung des SRI gemäß Anhang III der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 stellt die Gesellschaft unmittelbar auf das Infrastruktur-Sondervermögen und dessen gemäß den Vorgaben des Kapitalanlagegesetzbuchs und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung monatlich ermittelten Nettoinventarwert je Anteil des Infrastruktur-Sondervermögens ab.

## Stammdaten

<b>Fondsname</b>	Quadoro Erneuerbare Energien Europa
<b>Nachhaltigkeitsklassifikation</b>	Impact-Investment, Artikel 9
<b>WKN / ISIN</b>	A3EK48 / DE000A3EK484
<b>Mindestanlagebetrag</b>	100.000 EUR
<b>Sparplanfähigkeit</b>	–
<b>Rechtsrahmen</b>	Infrastruktur-Sondervermögen nach §§ 260a ff. KAGB
<b>Geplante Gesamtrendite</b>	5 – 6 % p. a. (BVI) <sup>1</sup>
<b>Geplante Ausschüttungsrendite nach 2 Jahren</b>	3,5 – 4,5 % p. a. (BVI) <sup>1</sup>
<b>Steuerliche Teilfreistellung</b>	15 % <sup>2</sup>
<b>Geschäftsjahr</b>	01.12. – 30.11.
<b>Anteilpreisermittlung</b>	monatlich
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	Quadoro Investment GmbH
<b>Verwahrstelle</b>	CACEIS Bank S. A., Germany Branch

<b>Auflage des Fonds</b>	18. Dezember 2024
<b>Laufzeit des Fonds</b>	unbeschränkt
<b>Gesamtkostenquote (TER)<sup>2</sup></b>	1,67 % p. a.
<b>Weitere Vergütungen</b>	siehe Anlagebedingungen
<b>Erstausgabepreis pro Anteil</b>	103 EUR <sup>3</sup>
<b>Rückgabe von Fondsanteilen</b>	zweimal pro Jahr, Mindesthaltefrist 24 Monate, Rückgabefrist 12 Monate
<b>Internetseite des Fonds</b>	www.sustainableenergy.de

### Risikoindikator (SRI)<sup>5</sup>



- <sup>1</sup> Die BVI-Rendite ist keine Angabe zu Ertrag, Zins oder Ausschüttung einer Investition. Bei der [BVI-Methode](#) handelt es sich um eine vom BVI Bundesverband für Investment und Asset Management e.V. entwickelte Berechnungsformel zum Vergleich verschiedener Investitionen.
- <sup>2</sup> Mindestkapitalbeteiligungsquote: 25 %; individuelle Teilfreistellung ist abhängig vom Anlegertyp.
- <sup>3</sup> Kostenschätzung; die Gesamtkostenquote (TER) enthält alle in Zusammenhang mit der Fondsanlage anfallenden Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten.
- <sup>4</sup> Darin enthalten ist der Ausgabeaufschlag von 3 %.
- <sup>5</sup> Für die Ermittlung des SRI gemäß Anhang III der Delegierten Verordnung (EU) 2017/653 stellt die Gesellschaft unmittelbar auf das Infrastruktur-Sondervermögen und dessen gemäß den Vorgaben des Kapitalanlagegesetzbuchs und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung monatlich ermittelten Nettoinventarwert je Anteil des Infrastruktur-Sondervermögens ab.

Sämtliche, in der vorliegenden Präsentation enthaltenen Informationen, wurden sorgfältig und nach bestem Wissen und Gewissen auf Basis von Kenntnissen, Einschätzungen und Annahmen zusammengetragen. Der Stand der Informationen ist dieser Präsentation bzw. einzelnen Seiten dieses Dokumentes zu entnehmen. Diese Präsentation enthält ausgewählte Informationen und erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Eine Verantwortung für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit der Angaben sowie den Eintritt von Prognosen wird nicht übernommen. Jegliche Haftung für unrichtige beziehungsweise missverständliche Angaben und Äußerungen oder für den nicht wie erwartet erfolgenden Eintritt von angenommenen rechtlichen oder tatsächlichen Umständen, insbesondere von wirtschaftlichen Entwicklungen, ist ebenfalls ausgeschlossen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass diese Präsentation und die darin enthaltenen Informationen weder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen noch eine Finanzanalyse darstellen.

Der Kauf von Anteilen an Investmentvermögen erfolgt immer ausschließlich auf Grundlage der im Zeitpunkt des Erwerbs jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen des Investmentvermögens. Verkaufsunterlagen in diesem Sinne sind das Basisinformationsblatt, der Verkaufsprospekt, die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen, sowie der jeweils letzte Jahres- und Halbjahresbericht. Die Verkaufsunterlagen stehen auf der jeweiligen Fondsw Webseite, die über <https://www.quadoro.com/kvg> erreichbar ist, in elektronischer Form zur Verfügung.

Diese Präsentation ist nur für die Verwendung innerhalb der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Diese Präsentation darf ohne ausdrückliche Genehmigung der Quadoro Investment GmbH weder reproduziert noch weitergegeben werden.