

klimatest



INVEST IN INFINITY

Dirk Holz
Geschäftsführer Commerz Real Fund Management S.à.r.L.

Luxemburg, 21. Juni 2023

Marketing-Anzeige

Stand: 30.04.2023 (soweit nicht anders angegeben)

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.

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

Invest in Infinity

Aus Verantwortung wird Investment



Invest in Infinity

Zielobjekte

Primäre Zielobjekte:

Erneuerbare Energieerzeugung



Windkraft Onshore



Windkraft Offshore



Photovoltaik Sonnenenergie



Wasserkraft

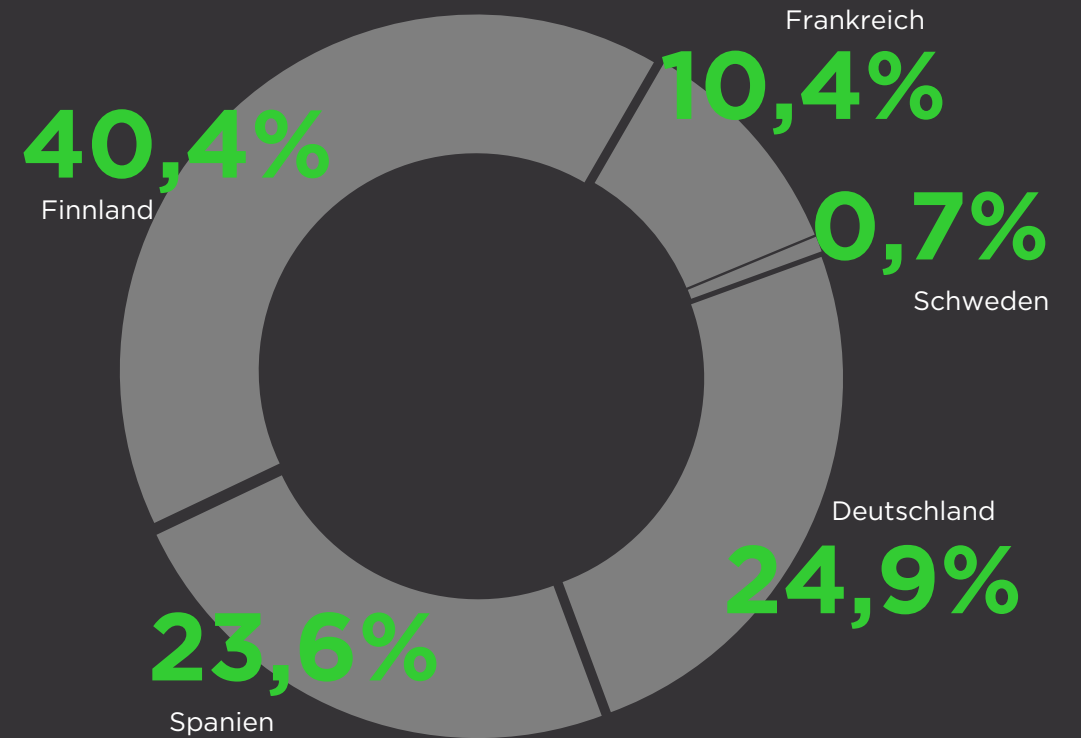
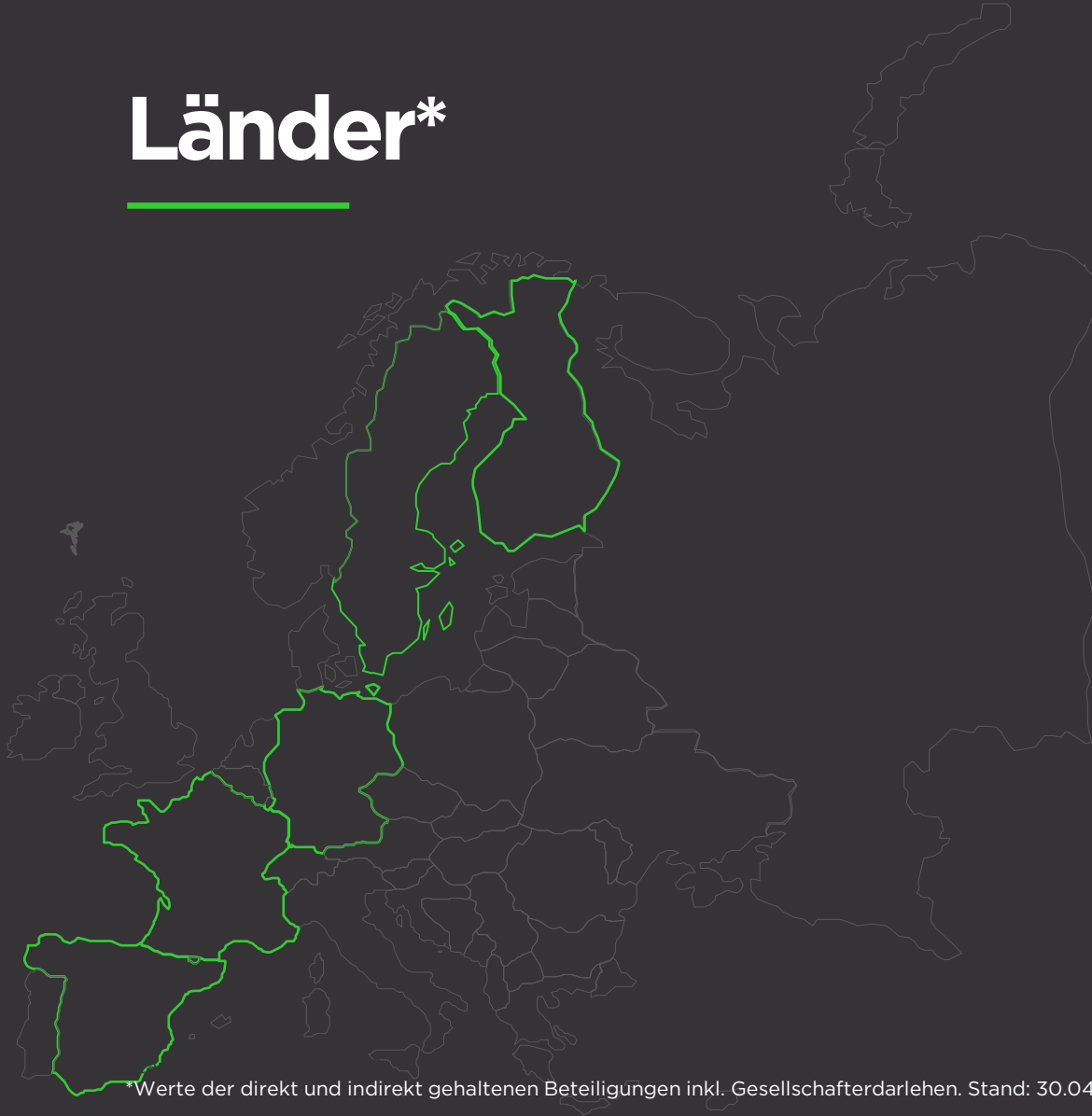
Sekundäre Zielprojekte:

nachhaltige Infrastruktur, Mobilität
und Forstwirtschaft

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

Invest in Infinity

Länder*

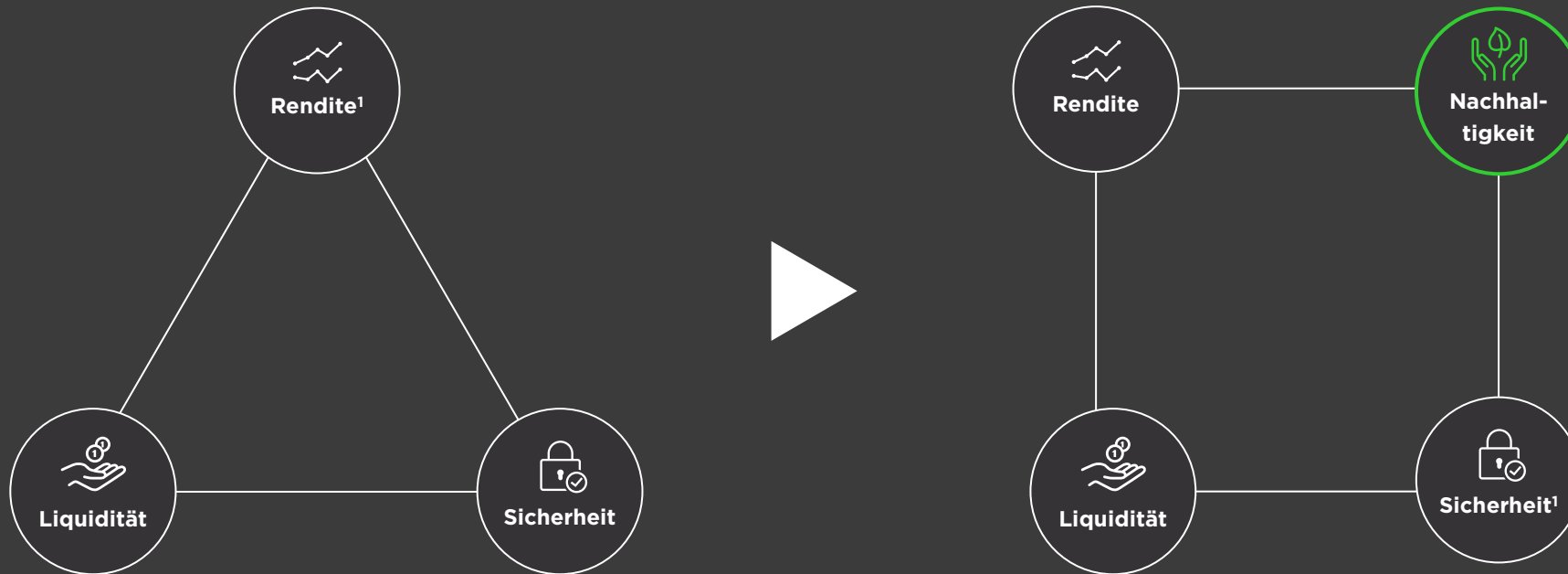


*Werte der direkt und indirekt gehaltenen Beteiligungen inkl. Gesellschafterdarlehen. Stand: 30.04.2023

SO PROFITIEREN ANLEGER*INNEN

So profitieren Anleger*innen

Das magische Viereck

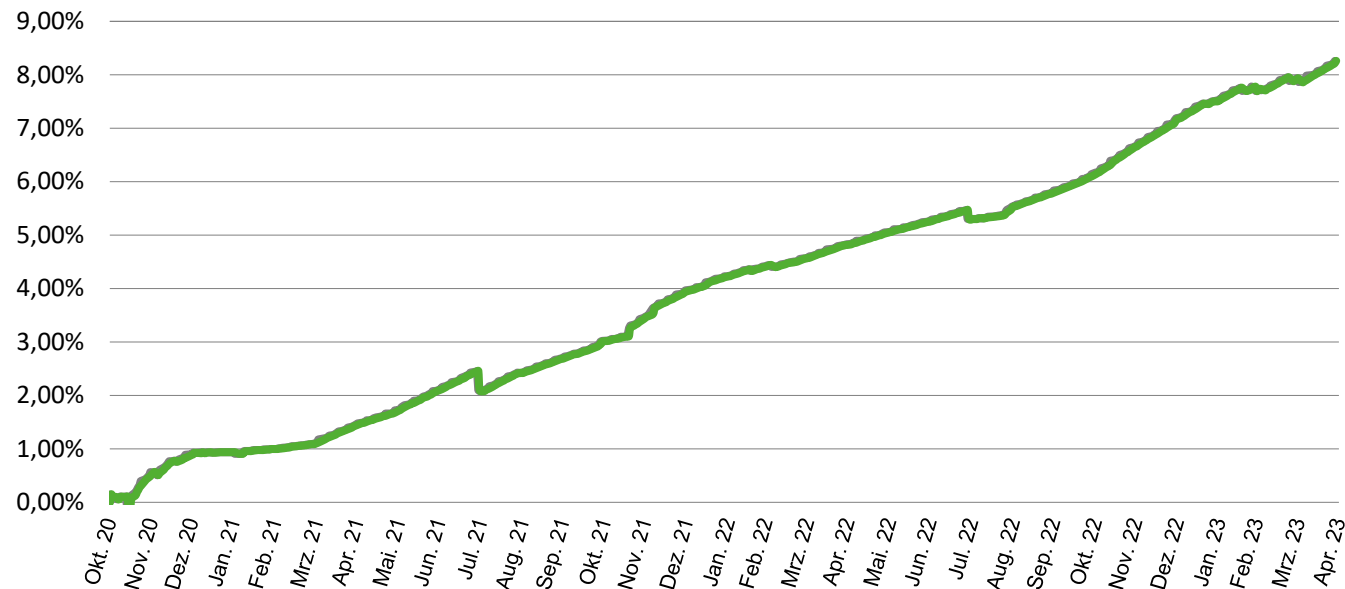


¹ Es wird die Terminologie aus dem sog. magischen Dreieck bzw. Viereck der Finanzanlage zitiert, aber hiermit soll nicht zum Ausdruck gebracht werden, dass klimaVest eine sichere Vermögensanlage ist. Einen Überblick über die Chancen und Risiken des klimaVest erhalten Sie auf Seite 24.

¹ Die frühere Wertentwicklung und Aussagen zur Zielerrendite lassen nicht auf zukünftige Renditen schließen.

So profitieren Anleger*innen

Wertentwicklung klimaVest 8,1



%
Berechnungszeitraum
von Fondsaufgabe
am 28.10.2020 bis 30.04.2023⁴

Zeitraum	Für den Anleger (netto) ¹	Für den Anleger (brutto) ²
28.10.2020 – 30.04.2021	-3,4 % ³	+ 1,5 %
30.04.2021 – 30.04.2022	3,3 %	+ 3,3 %
30.04.2022 – 30.04.2023	3,3 %	+ 3,3 %

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.

⁴ Berechnet nach BVI-Methode (ohne Ausgabeaufschlag, Ausschüttung sofort wieder angelegt).

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 10 dargestellt.

Quelle: Commerz Real AG, Stand 30.04.2023

A person's hands are shown using a screwdriver to work on a solar panel grid. The background is a green-tinted image of a solar panel array with a grid pattern. The person is wearing a watch and a sweater sleeve is visible.

klimatest

weitere Infos unter
www.klimatest.de

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 positiven Beitrag zum Klimaschutz bzw. zur Anpassung an den Klimawandel
- 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 Rücknahmeterrmin auf 50 % der Liquiditätsanlagen des Fonds begrenzt.

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 2023 (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)

klimatest

Anhang

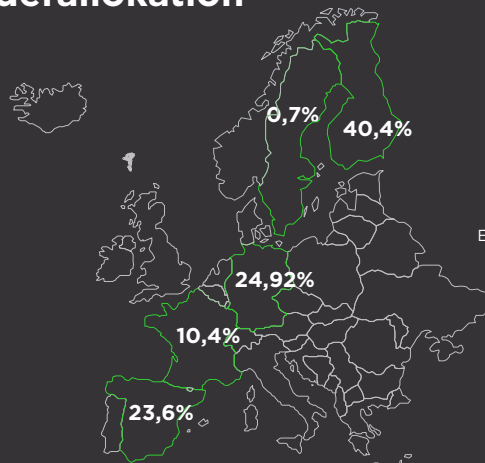
klimaVest

Fakten

Aktuelle Situation

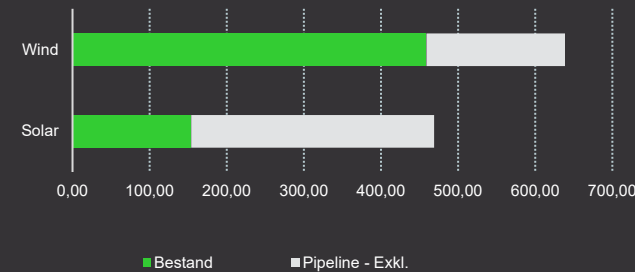
Sehr gute Risikostreuung des Portfolios mit Blick auf PPA-Abnehmer (Power-Purchase-Agreement), Einspeisevergütung, Betreiber, Anlagenhersteller, Länderallokation, Bestandsinvestments, Projektentwicklungen und finanzierende Banken

Länderallokation^{3,5}



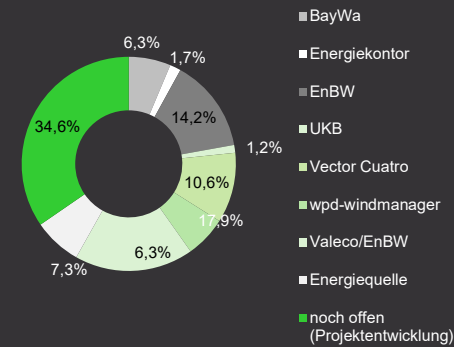
Technologie

(GIK in Mio. EUR)³



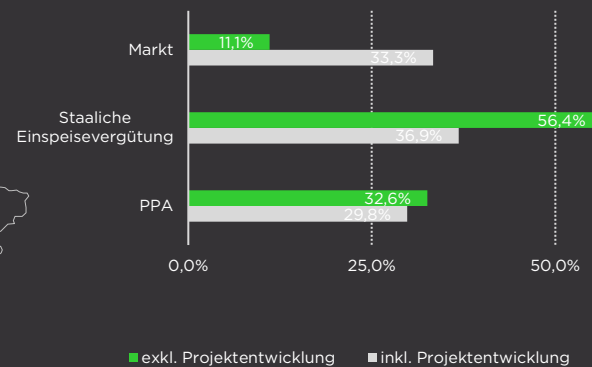
Betriebsführer³

(Diversifikation nach installierter Leistung)



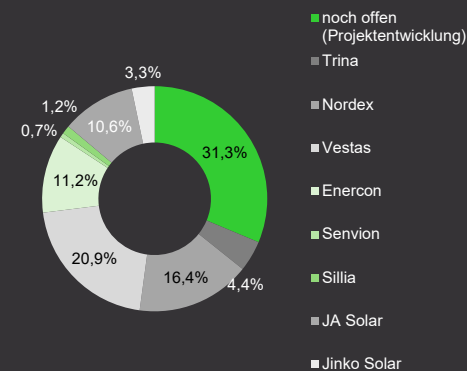
Art der Einspeisevergütung

nach Gesamtnennleistung in MW³



Anlagenhersteller^{3,5}

(Diversifikation nach installierter Leistung)



>1,1 Mrd.

Fondsvolumen⁴ (Stand: 30.04.2023)

942 MW

Gesamtnennleistung^{1,3}

397.430

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

41

angebundene Assets^{2,3}

¹ 616 MW im Bestand und 326 MW als Projektentwicklung

² 34 Bestandsinvestments / 7 Projektentwicklungen

³ Stand 30.04.2023

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

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