klimaVest

Energie.
Real investiert.

Deutschlands führender ELTIF für erneuerbare Energien und Energie-Infrastruktur
Stand: 1. Oktober 2026

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 sowie Energie-Infrastruktur.

Für Anleger bietet klimaVest die Ergänzung des eigenen Portfolios um eine innovative, zukunftsstarke Assetklasse. Durch die Investition in Vermögenswerte aus dem Bereich erneuerbare Energien (hauptsächlich Solar- und Windkraft) sowie Energieübertragung und Energiespeicherung, wird ein Beitrag zur Erreichung von Umweltzielen (Klimaschutz bzw. Anpassung an den Klimawandel) gemäß der EU Taxonomie-Verordnung angestrebt. Durch die Regulierung als ELTIF (European Long-Term Investment Fund) ermöglicht klimaVest als alternativer Investmentfonds Anlegern langfristig Zugang zu Investitionen in erneuerbare Energien und Energie-Infrastruktur.

klimaVest wurde zum 1. September 2026 auf das ELTIF 2.0-Regime umgestellt und damit der Fonds strategisch für weiteres Wachstum ausgerichtet. Ziel ist es, den Fonds zukunftsfähig weiterzuentwickeln, neue Vertriebspotenziale im In- und Ausland zu erschließen und den Zugang für Anlegerinnen und Anleger sowie Vertriebspartner zu vereinfachen.

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[3] Projektentwicklung** in der Nähe von Berlin und ebnet dadurch den Weg für eine weitere 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**.

09/26

Mit der Umstellung auf **ELTIF 2.0** stellt sich klimaVest strategisch für die nächste Wachstumsphase auf.

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

„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[4] im Bereich der erneuerbaren Energien und erhalten eine attraktive Beimischung für Ihr Anlageportfolio.

1

Diversifikation

Weil eine breite Streuung Stabilität bietet.

2

Nachhaltigkeit

Weil wir einen Beitrag zur Energiewende leisten.[5]

3

Erfahrungswerte

Weil wir Experten auf unserem Gebiet sind.

4

Liquidität

Weil eine konservative Finanzierungstruktur eine hohe Flexibilität ermöglicht.

5

Modernität

Weil junge Anlagen Wertstabilität ermöglichen.

6

Wachstum

Weil erneuerbare Energien ein Wachstumsmarkt sind.

7

Rendite

Weil der Fonds attraktive Chancen bietet.

WEITERE INFOS HIER

[4] Verwaltungsgesellschaft ist die Commerz Real Fund Management S.à r.l.

[5] Durch die Investition in Vermögenswerte aus dem Bereich erneuerbare Energien (hauptsächlich Solar- und Windkraft) sowie Energieübertragung und Energiespeicherung, wird ein Beitrag zur Erreichung von Umweltzielen (Klimaschutz bzw. Anpassung an den Klimawandel) gemäß der EU Taxonomie-Verordnung geleistet.

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, gleichzeitig wird durch die Investition in Vermögenswerte aus dem Bereich der erneuerbaren Energien (hauptsächlich Solar- und Windkraft) sowie Energieübertragung und Energiespeicherung, ein Beitrag zur Erreichung von Umweltzielen (Klimaschutz bzw. Anpassung an den Klimawandel) gemäß EU Taxonomie-Verordnung angestrebt.

KEINE INFOS VERPASSEN?
HIER GEHT´S ZUM NEWSLETTER

Primäre Zielobjekte

Erneuerbare Energien

Photovoltaik

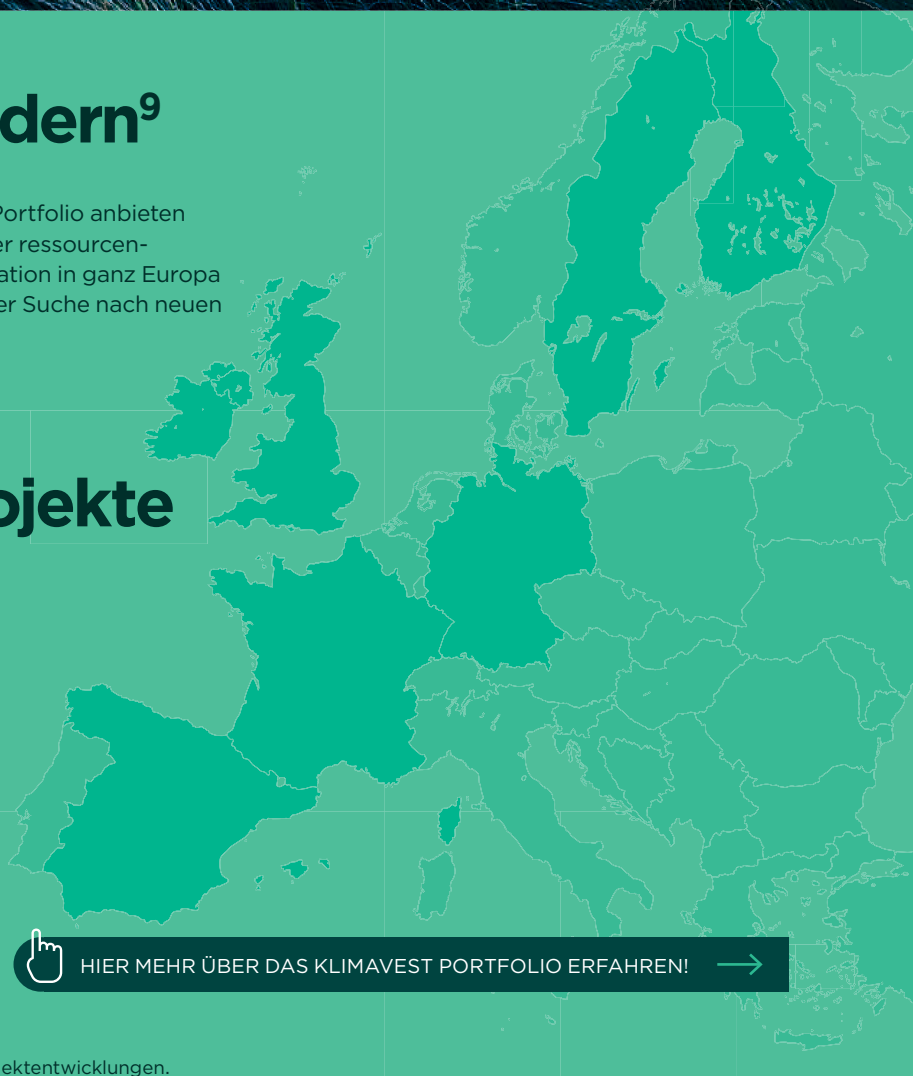
Windkraft-anlagen

Batterie-speicher

Übertragungs- und Verteilnetze

43 Assets in 6 Ländern[9]

Da klimaVest seinen Anlegern ein ausgewogenes Portfolio anbieten möchte und wir wissen, dass der Übergang zu einer ressourcen-schonenderen 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

Infrastruktur, Mobilität und Forstwirtschaft

- Speichertechnologie (z. B. Pumpspeicherkraftwerke)
- Interkonnektoren
- Emissionsarmer Transport

HIER MEHR ÜBER DAS KLIMAVEST PORTFOLIO ERFAHREN! →

[9] Stand 30. September 2026. 40 Bestandsinvestments/3 Projektentwicklungen.

klimaVest im Überblick

Zahlen und Fakten

Besonderheiten je Anteilklasse

Anteilklasse I	Anteilklasse II
WKN: KLV100	WKN: KLV200
ISIN: LU2183939003	ISIN: LU3413971626
Nicht mehr erwerbbar seit: 1. September 2026	Erwerbbar seit: 1. September 2026, börsentäglich vor Cut-Off Zeit zum Nettoinventarwert nach 10 Bankarbeitstagen; Erhalt der Anteile ins Depot nach 2 Bankarbeitstagen
Mindestanlagesumme: 10.000 Euro	Mindestanlagesumme: keine
Kündigungsfrist: Bewertungstägliche 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.	Kündigungsfrist: Bewertungstägliche Anteilrücknahme nach einer Kündigungsfrist von 12 Monaten

Für beide Anteilklassen gültig

Fondsauflegung	28. Oktober 2020
Fondslaufzeit	unbefristet
Geschäftsjahr	1. September bis 31. August
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80 % p.a. auf Nettoinventarwert
Verwahrstellenvergütung[10]	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 2024/2025[11]	1,23 %
Geschätzte Gesamtkostenquote für das Geschäftsjahr 2025/2026[12]	1,30 %

Erwerb und Rückgabe

	Schritte	Zeitpunkt
Erwerb bankarbeitstäglich	1. Kauf durch Kunde vor Cut-Off-Zeit 2. Kauf wird zu diesem Anteilpreis ausgeführt 3. Kunde erhält Anteile ins Depot	T - 10 Bankarbeitstage T T + 2 Bankarbeitstage
Rückgabe unter Einhaltung einer 12-monatigen Kündigungsfrist[13]	1. Unwiderrufliche Rückgabeerklärung 2. Rückgabeausführung 3. Gutschrift beim Kunden	T2 -12 Monate Zeitpunkt: T2 T2 + 2 Bankarbeitstage

Stand: 30. September 2026

[10] Verwahrstelle ist die BNP Paribas S.A., Luxembourg Branch, Großherzogtum Luxemburg.

[11] 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 Verkaufsprospekt.

[12] 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.

[13] Rückgaben sind begrenzt auf 50 Prozent der Liquidität des Fonds am Tag der Rückgabeausführung. Sollte diese Grenze überschritten werden, werden die Rückgaben anteilig vorgenommen. Die restlichen Rückgaben werden auf den nächsten Monatsultimo verschoben. Weitere Informationen können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Chancen und Risiken

Chancen von klimaVest

- Bequem und einfach in erneuerbare Energien und Energie-Infrastruktur 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
- Chance auf Erzielung stabiler Erträge sowie Unterstützung der Energiewende durch Investitionen in Vermögenswerte aus den Bereichen erneuerbare Energien (insbesondere Solar- und Windenergie) sowie Energieübertragungs- und Energiespeicherinfrastruktur.
- Professionelles Asset- und Fondsmanagement
- Langjährige Erfahrung der Commerz Real Gruppe im Bereich Erneuerbare Energien
- Unabhängigkeit von kurzfristigen Schwankungen am Aktienmarkt

Risiken von klimaVest

- Die Werte von Infrastrukturinvestments und Liquiditätsanlagen können schwanken
- Spezifische Risiken wie Windaufkommen, Sonneneinstrahlung, allgemeine Klimaveränderungen, technologische Entwicklungen, Leitungsübertragung bei Investitionen in erneuerbare Energien
- Trotz weitgehender Währungssicherung verbleibt ein Restwährungsrisiko
- Ausschüttungen können ausbleiben
- Für die Rückgabe der Anteile gelten bestimmte Voraussetzungen[14]
- Die eingeschränkte Handelbarkeit illiquider Sachwertinvestments birgt bei Liquiditätsengpässen das Risiko einer vorübergehenden Aussetzung der Anteilscheinrücknahme 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

Dies ist eine **Marketing-Anzeige**. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt 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 gemäß Offenlegungsverordnung finden Sie unter crfm.commerzreal.com/. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte finden Sie im Internet in deutscher Sprache unter klimavest.de/rechtliche-hinweise/. 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.

[14] **Rücknahmebedingungen für KLV100:** 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 Bewertungstag auf 50 % der Liquiditätsanlagen des Fonds begrenzt.
Rücknahmebedingungen für KLV200: Bewertungstägliche Anteilrücknahme nach einer Kündigungsfrist von 12 Monaten; mögliche Rücknahmebeschränkungen aufgrund nicht ausreichender Liquidität; Gesamtbetrag der Rücknahmen an jedem Bewertungstag auf 50 % der Liquiditätsanlagen des Fonds begrenzt.

Commerz Real Fund Management S.à r.l.
Airport Center Luxembourg
5, rue Heienhaff | L-1736 Senningerberg
+352 691 922 128 | klimavest@commerzreal.com
klimavest.de

10/2026