



# Basisinformationsblatt

Seite 1/3

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

**klimaVest ELTIF**  
**ISIN LU2183939003**

Die Commerz Real Fund Management S.à r.l. ist der Hersteller des Fonds (der „**Hersteller**“). Der Hersteller verfügt über eine Genehmigung als Kapitalverwaltungsgesellschaft durch die Luxemburger Finanzaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**“) und wird von ihr beaufsichtigt.

Besuchen Sie [www.luxemburg.commerzreal.com](http://www.luxemburg.commerzreal.com) oder rufen Sie an unter +352 477911-2502 für weitere Informationen.

Dieses Basisinformationsblatt wurde am 29. Oktober 2020 erstellt.

**Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Art

Der Fonds (der „**Fonds**“) ist ein gemäß Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „**Gesetz von 2010**“) errichteter Investmentfonds in der Form eines Sondervermögens (fonds commun de placement), der als europäischer langfristiger Investmentfonds im Sinne der Verordnung 2015/760 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 29. April 2015 über europäische langfristige Investmentfonds (die „**ELTIF-Verordnung**“) qualifiziert und gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde. Der Fonds wird durch seine Verwaltungsgesellschaft Commerz Real Fund Management S.à r.l. (die „**Verwaltungsgesellschaft**“) verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft ist für den Fonds als Verwalter von alternativen Investmentfonds gemäß dem Gesetz von 2013 (der „**AIFM**“) tätig.

### Ziele

Anlageziel des Fonds ist es, für die Anleger attraktive risikoadjustierte Renditen aus langfristigen Anlagen im Sinne der ELTIF-Verordnung zu erzielen und dabei einen positiven messbaren Beitrag zur Erreichung von Umweltzielen im Sinne der Taxonomie-Verordnung zu leisten, insbesondere dem Klimaschutz („climate change mitigation“) und der Anpassung an den Klimawandel („climate change adaption“). Der Fonds ist bestrebt, durch die Verfolgung seines Anlageziels zur Erreichung der langfristigen Begrenzung der Erderwärmung gemäß der Ziele des Übereinkommens von Paris der Klimarahmenkonvention der Vereinten Nationen von 2015 beizutragen.

Das beabsichtigte Ziel des Fonds wird im Wesentlichen verfolgt durch die direkte und indirekte Erlangung der Kontrolle über nicht börsennotierte Unternehmen oder Emittenten in den Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums und in Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung. Wie im Informationsmemorandum des Fonds (das „**Informationsmemorandum**“) näher beschrieben, fokussiert sich der Fonds auf wirtschaftliche Aktivitäten, die einen Beitrag zum Übergang zu einer CO<sub>2</sub>e-armen, nachhaltigen Wirtschaft leisten unter anderem in den Bereichen Energieerzeugung, die aus erneuerbaren Energiequellen stammt, Energieübertragung und Energiespeicherung, saubere(r), sichere(r) und vernetzte(r) Verkehr, Transport und Mobilität, weitere Infrastrukturanlagen und andere Vermögenswerte, die einen positiven und messbaren Beitrag zur Erreichung ökologisch nachhaltiger

Ziele leisten. Der Fonds wird auch in andere liquide Vermögenswerte investieren.

Die Rendite des Fonds hängt von der Wertentwicklung des Fonds ab, die in direktem Zusammenhang mit der Wertentwicklung seiner Anlagen (d.h. im Wesentlichen der nicht börsennotierten Unternehmen oder Emittenten) steht. Das in diesem Basisinformationsblatt beschriebene Risiko- und Renditeprofil des Fonds setzt voraus, dass Sie Ihr Investment in den Fonds mindestens 5 Jahre halten, wie nachstehend unter der Überschrift „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“ beschrieben.

Ausführliche Informationen zu den Anlagezielen und der Strategie des Fonds finden Sie im Informationsmemorandum.

### Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds ist für Kleinanleger im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente mit einem nachhaltig, ökologisch und/oder sozial verantwortungsbewussten Anlageansatz bestimmt. Kleinanleger sollten einen langfristigen Anlagehorizont haben und in der Lage sein, mindestens 10.000 EURO zu investieren.

Im Einklang mit den Vorschriften der ELTIF Verordnung, können Kleinanleger ihren Anteilserwerb im Zeitraum von zwei Wochen ab ihrem ersten Erwerb von Anteilen des Fonds stornieren und erhalten ihr Geld ohne Abzüge zurück.

### Laufzeit

Das Laufzeitende des Fonds ist der 31. August 2070, welches durch die Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung der Laufzeiten der Anlagen des Fonds zweimal um jeweils bis zu 5 Jahre verlängert werden kann. Sie werden in jedem Fall über eine Verlängerung der Laufzeit schriftlich informiert.

Die Verwaltungsgesellschaft darf den Fonds einseitig beenden. Darüber hinaus können die auf den Fonds anwendbaren geltenden Gesetze und Vorschriften (inkl. das Informationsmemorandum) eine automatische Beendigung vorsehen; wie im Informationsmemorandum näher beschrieben.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?



Der Fonds ist als ELTIF qualifiziert und wird sich auf langfristige Investitionen in Vermögenswerte konzentrieren, die im Allgemeinen illiquide sind und Verpflichtungen für einen beträchtlichen Zeitraum erfordern. Dieses Produkt ist möglicherweise nicht geeignet für Anleger, die nicht in der Lage sind, eine solche langfristige und illiquide Verpflichtung einzugehen. Die empfohlene Mindesthaltedauer des Fonds beträgt daher 5 Jahre. Weitere Informationen zur Laufzeit des Fonds finden Sie im Abschnitt „Um welche Art von Produkt handelt es sich?“.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er 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 auszubehalten.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 1 der niedrigsten und 7 der höchsten 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.

Zur Ermittlung des Gesamtrisikoindiktors werden nicht alle Risiken verwendet. Weitere für den Fonds wesentliche Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, sind in dem Informationsmemorandum aufgeführt und beinhalten u.a. das Risiko, dass Sie ein säumiger Anleger werden, wenn Sie bei Fälligkeit keine bzw. keine vollständigen Zahlungen an den Fonds leisten. Dies kann dazu führen, dass Sie Ihre Anlage in den Fonds vollständig verlieren. Ferner wird der Risikoindikator auf Grundlage von Wertentwicklungen in der Vergangenheit ermittelt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ereignisse. Wir empfehlen Ihnen, sich nicht auf die Risikoeinstufung zu verlassen, sondern sich auf Grundlage aller Produktmerkmale, Risikofaktoren und Marktverhältnisse ein umfassendes Bild über die mit dem Produkt tatsächlich verbundenen Risiken zu verschaffen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, 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.

## Performanceszenarien

Szenarien		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre (empfohlene Mindesthaltedauer)
Optimistisches Szenario	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	9.862,65 €	10.549,52 €	11.247,53 €
	Durchschnittlicher Ertrag jedes Jahr	-1,37 %	1,86 %	2,54 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	9.846,51 €	10.496,55 €	11.155,19 €
	Durchschnittlicher Ertrag jedes Jahr	-1,53 %	1,68 %	2,35 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	9.831,71 €	10.449,00 €	11.071,65 €
	Durchschnittlicher Ertrag jedes Jahr	-1,68 %	1,52 %	2,18 %
Stressszenario	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	9.582,87 €	9.727,92 €	9.885,07 €
	Durchschnittlicher Ertrag jedes Jahr	-4,17 %	-0,92 %	-0,23 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis Ende der empfohlenen Mindesthaltedauer des Fonds unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 Euro investieren.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnten. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Die Kosten für den Vertrieb ihres Produkts sind in den Szenarien inbegriffen. Berücksichtigt sind dabei die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

Dieses Investment kann nicht ohne Weiteres aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der empfohlenen Haltedauer/Fälligkeit einlösen. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig einlösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Einlösung ein hoher Verlust entsteht.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Ausschüttungen des Fonds werden von Zeit zu Zeit vom AIFM getätigt, soweit der Fonds über genügend ausschüttbare Mittel verfügt.

## Was geschieht, wenn klimaVest ELTIF nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögen des Fonds und des Herstellers sind getrennt, so dass die Insolvenz des Herstellers keine Auswirkungen auf die Fähigkeit des Fonds haben sollte, Zahlungen an die Anleger durchzuführen. In Bezug auf BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch als Verwahrstelle des Fonds, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist (die „Verwahrstelle“), besteht ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die Vermögenswerte des Fonds bei der Verwahrstelle oder bei einer von der Verwahrstelle bestellten Unterverwahrstelle verloren werden. Dieses Ausfallrisiko ist jedoch aufgrund der in Artikel 19 des luxemburgischen Gesetzes vom 12. Juli 2013 über alternative Investmentfondsverwalter und der von der Kommission delegierten Verordnung (EU) 231/2013 vorgesehenen Vorschriften begrenzt, die eine Trennung des

Vermögens der Verwahrstelle und des Fonds erfordern. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds oder den Anlegern des Fonds für das Abhandenkommen eines Finanzinstruments durch die Verwahrstelle oder eine von der Verwahrstelle bestellten Unterverwahrstelle, es sei denn, die Verwahrstelle kann nachweisen, dass das Abhandenkommen auf höhere Gewalt zurückzuführen ist, deren Konsequenzen trotz aller angemessenen Gegenmaßnahmen unabwendbar waren. Für alle anderen Verluste haftet die Verwahrstelle im Falle der fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen gemäß der AIFMD. Auf der Grundlage von objektiven Gründen, die zwischen der Verwahrstelle und einer Unterverwahrstelle für die Verwahrung von Finanzinstrumenten festgelegt und vereinbart wurden, kann sich die Verwahrstelle von ihrer

Haftung befreien und ihre Haftung an die Unterverwahrstelle übertragen. Falls eine Unterverwahrstelle von der Verwahrstelle ernannt wird, werden die Anleger ordnungsgemäß informiert. Es kann ein Ausfallrisiko beste-

hen, wenn die Verwahrstelle auch als Gegenpartei des Fonds in Bezug auf Anlagegeschäfte fungiert und ein Vermögenswert verloren geht.

## Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction of Yield – RfY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 Euro anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen. Die Kosten für den Vertrieb ihres Produkts sind inbegriffen; berücksichtigt sind dabei die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.

### Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Anlage 10.000 €	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 3 Jahren einlösen	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Mindesthaltedauer (5 Jahre) einlösen
Gesamtkosten	742 €	1.226 €	1.710 €
Auswirkung auf die Rendite pro Jahr	7,42 %	4,09 %	3,42 %

## Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht hervor, (i) wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am

Ende der vorgeschriebenen Haltedauer erhalten könnten, und (ii) was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

### Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	bis zu 5 %	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	N/A	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfoliotransaktionskosten	0,5 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,92 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr/Carried Interest	N/A	Auswirkung der Erfolgsgebühr bzw. des Carried Interest (disproportionaler Gewinnanteil des Fondsmanagers), die bei Erreichung bestimmter Ziele abgezogen werden.

## Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

### Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Mindesthaltedauer wurde unter Berücksichtigung der Laufzeit und der vorgeschriebenen Voraussetzungen für die Rücknahme von Anteilen an dem Fonds bestimmt.

Diese kollektive Kapitalanlage hat (abgesehen von einer Anlaufphase von 5 Jahren nach Fondsaufgabe oder, falls früher, bis zum Zeitpunkt, zu dem der Fonds seine Anlagebeschränkungen erfüllt) keine Mindesthaltperiode, ist aber für eine langfristige Anlage erstellt worden. Aus wirtschaftlicher Hinsicht wird daher empfohlen für mindestens fünf Jahre investiert zu bleiben.

Das Recht der Anleger, Anteile zurückzugeben und den Anteilswert ausgezahlt zu bekommen, unterliegt verschiedenen Beschränkungen: (i) Sperrfrist in der Anlaufphase (s.o.); (ii) einjährige Ankündigungsfrist bei Rückgaben eines Anlegers in Höhe von mehr als 500.000 Euro innerhalb eines Jahres; (iii) umfangmäßige Beschränkung aller Rücknahmen auf einen Betrag in Höhe von 50 % der am jeweiligen Bewertungstag kurzfristig verfügbaren Bankguthaben des Fonds; und (iv) Aussetzung der Rücknahme bei außergewöhnlichen Ereignissen und Unterschreitung einer Mindestliquiditätsreserve des Fonds.

## Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich dafür entscheiden, in den Fonds zu investieren und anschließend eine Beschwerde diesbezüglich oder bezüglich des Verhaltens des Herstellers oder einer Vertriebsstelle des Fonds haben, wenden Sie sich bitte

- zuerst an den Hersteller unter Commerz Real Fund Management S.à r.l., 25 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg und per E-Mail an [crfm@commerzreal.com](mailto:crfm@commerzreal.com) oder durch den Besuch der folgenden Webseite [www.luxemburg.commerzreal.com](http://www.luxemburg.commerzreal.com).
- Wenn Ihre Beschwerde nicht zufriedenstellend gelöst ist, können Sie sich auch direkt an die CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier); 283 route d'Arlon in L-1150 Luxembourg; Telefon: (+352)26251-1; E-Mail: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu); Internet: <http://www.cssf.lu/de/verbraucher/kundenbeschwerden/> wenden.

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Dieses Dokument enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie für eine Entscheidung über die Anlage in den Fonds benötigen. Sie sollten auch das Informationsmemorandum und den letzten Jahresbericht (falls verfügbar) lesen. Diese Informationen werden Ihnen von der Person, die Ihnen dieses Basisinformationsblatt zur Verfügung stellt, auf schriftliche Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

