
Offener Infrastruktur- Publikumsfonds – die Fondsidee im Detail

**Marketingunterlage zur
Produktidee**



EXPERTISE

DER KGAL ALS ASSET MANAGER

Geschäftssitz
in **GRÜNWALD**



Investitionsvolumen
Mrd. EUR

16,5



Experten und Mitarbeiter

338



Unterzeichner

der **UN PRI**  **PRI**

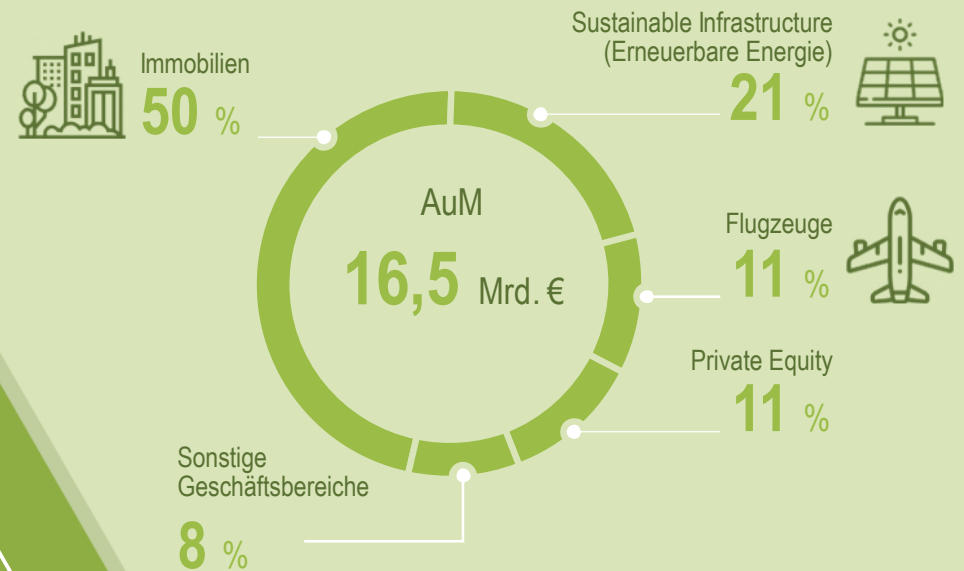
und GRESB Mitglied

06.10.2023

Offener Infrastruktur-Publikumsfonds –
die Fondsidee im Detail

Mein Leben. Mein  **klimaSUBSTANZ**

- **3 Anlageklassen:** Immobilien, Sustainable Infrastructure (Erneuerbare Energien) und Flugzeuge
- **25 aktive Fonds,** Club Deals und separate Accounts für institutionelle Anleger aus **13 Ländern**
- **Full-Service-Plattform** über alle Anlageklassen hinweg, starke Kundenorientierung
- **Starkes Netzwerk und hervorragender Marktzugang** über unsere drei Anlageklassen hinweg
- **ESG-Orientierung** auf Gruppen-, Produkt- und Anlageebene mit umfassendem Nachhaltigkeitsengagement



WARUM KGAL

Starker Assetmanager
mit nachgewiesener
Erfolgsbilanz



**Paneuropäischer Spezialist
für erneuerbare Energien
im mittleren Marktsegment**

Umfassende Expertise in Bezug auf
Technologien, Projektphasen und Strom-
vermarktung in West-, Mittel- und Osteuropa
Projektpipeline von über 1 GW
in verschiedenen Ländern und Technologien

Gesamtinvestitionen
ca. Mrd. EUR



3,2

06.10.2023

Offener Infrastruktur-Publikumsfonds –
die Fondsidee im Detail

Mein Leben. Mein  klima**SUBSTANZ**

130+
Anlagen in



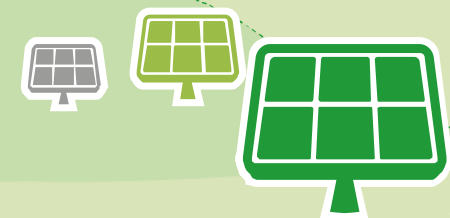
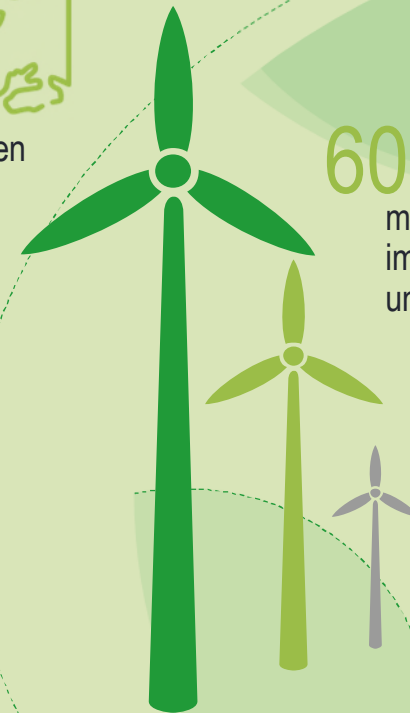
11 Europäischen
Ländern

Erfolgsbilanz der
erneuerbaren
Energien seit **2003**

60 Mitarbeiter
mit fundiertem Fachwissen
im technischen Bereich
und Asset Management



Mehr als
1,4 GW
Gesamtkapazität
des Portfolios



// Fondsmodell

FOKUS AUF ERNEUERBARE ENERGIEN ALS KERN DER FONDSIDEE

GRUND- IDEE 1

Mein Leben. Mein  klima**SUBSTANZ**

AUSGANGSLAGE

- Offenes Publikums-Sondervermögen für Infrastruktur-Investitionen nach § 260a KAGB möglich seit August 2021
- Verschiedene Assetklassen zulässig, u.a. Infrastruktur, Immobilien, Wertpapiere; aber Mindestdiversifikation erforderlich, u. a. Liquiditätsreserve von mindestens 10 % des Fondsvolumens



UNSER ANSATZ:

Wertpapier
(ESG-Fokus)

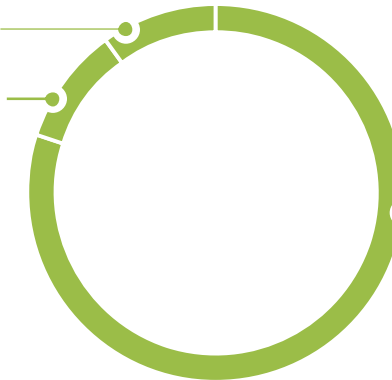
10 %

Liquiditäts-
reserve

10 %

Infrastruktur
(erneuerbare
Energien)

80 %



// Fondsmodell

EVERGREEN-FONDS MIT KONTINUIERLICHEM WACHSTUM DER ASSETBASIS UND BESCHRÄNKTER FUNGIBILITÄT

GRUND- IDEE 2

Mein Leben. Mein  klimaSUBSTANZ

OFFENES PUBLIKUMS-SONDERVERMÖGEN BEDEUTET:

- **Unbegrenzte Laufzeit** („Evergreen“)
- **Unbeschränktes Fondsvolumen** (Skaleneffekte besser erreichbar)
- **Diversifikation** zwingend umgesetzt über verschiedene Technologien, Länder und Projektentwicklungsstufen bei kontinuierlich steigendem Fondsvolumen.
- **Portfolioausbau** ist jederzeit möglich durch einen Mix aus Nettomittelzuflüssen, Reinvestitionsmitteln und kurzfristigen Finanzierungen.
- Eine **Fremdfinanzierung** zulässig, beschränkt auf 50% des Fondsvermögens.
- Gesetzliche **Liquiditätsreserve** von mindestens 10 % und eingeschränkte Fungibilität (jährlich, maximal halbjährlich; ergänzend Mindesthalte- und Kündigungsfrist) schützen Fonds und Anleger vor erratischen Abflüssen.
- Wichtig ist aber ein klares Verständnis des Produkts als **langfristige Kapitalanlage** mit beschränkter Fungibilität.

// Markt

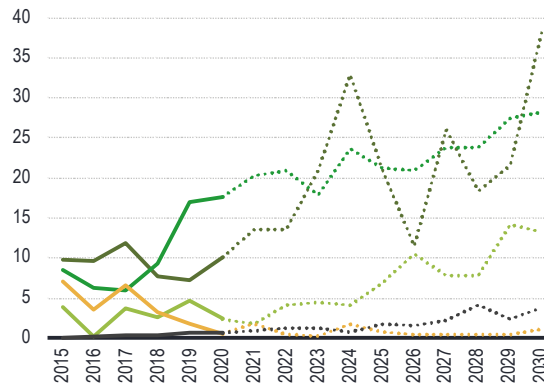
ERNEUERBARE ENERGIEN (EE) AUF DAUERHAFTEM WACHSTUMSPFAD UNTERSTÜTZT DURCH POLITISCHE ENTSCHEIDUNGEN

Geschätztes Investitionsvolumen für neu installierte Leistung von mehr als **EUR 2.000 Mrd. bis 2050**, alleine durch den **European Green Deal** der EU werden Investitionen von rund **EUR 300 Mrd. bis 2030** gefördert.

- Dekarbonisierung aller Industriesektoren kurbelt die Nachfrage nach erneuerbaren Energien langfristig an (Ausbau Anteil EE von 41 % auf 52 % bis 2030).
- Steigerung erfolgt über alle Technologien, angeführt von Wind (Onshore +12 %, Offshore +16 %).
- Auch über die abschätzbare Zukunft hinaus wird sich Wachstum fortsetzen, da erneuerbare Energien an immer mehr Standorten zu Marktpreisen produziert werden, und Klimaziele höchste Priorität in Politik und Gesellschaft genießen.
- Statt klassischer Zyklen (wie etwa im Immobilienmarkt) Chance auf Partizipation an einer innovativen Assetklasse

VORAUSSICHTLICHER JÄHRLICHER KAPAZITÄT SZUBAU IN EUROPA (IN GW)

— Wind - Onshore
— Wind - Offshore
— PV
— Other RE
— Battery-based storage



- Steile Lernkurve in der Vergangenheit zu stetig sinkenden Produktionskosten geführt hat.
- Assets nach Produktionsbeginn ohne klassischen Restwert, sondern Verträge & Strompreisannahme entscheidend
- Wandel der Technologie(n) als möglicher Risikofaktor kann durch beständige Mittelzuflüsse begleitet werden, etwa durch (Re)Investitionen in Power2X Technologien (z.B. Grüner Wasserstoff, Batteriespeicher)

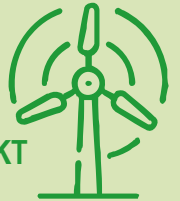
Quelle (Text): u.a. DNV Report 2022
Quelle (Tabelle): DNV Report 2021

// Anlagestrategie

FOKUS AUF EUROPÄISCHE CORE-STRATEGIE FÜR ERNEUERBARE ENERGIEN MIT ATTRAKTIVEN ERGÄNZUNGEN

Mein Leben. Mein  klimaSUBSTANZ

- Sinnvoll diversifiziertes Core-Portfolio in Europa (EU-27) aus Bestandsanlagen (Brownfield und Ready-to-Build) mit Einspeisetarifen und PPAs
- Nach Sicherstellung stabiler Cashflows auch Zukauf von Projektentwicklungen (Greenfield) zur Renditeerhöhung möglich
- Assetklassen: Photovoltaik (PV) und Windenergie (Onshore + Offshore), Wasserkraft, Biomasse, Geothermie; zukünftig Erweiterungen um weitere Technologien (Speicherung, Power2X) möglich



SCHWERPUNKT WIND:

Polen, Skandinavien,
Deutschland,
Frankreich

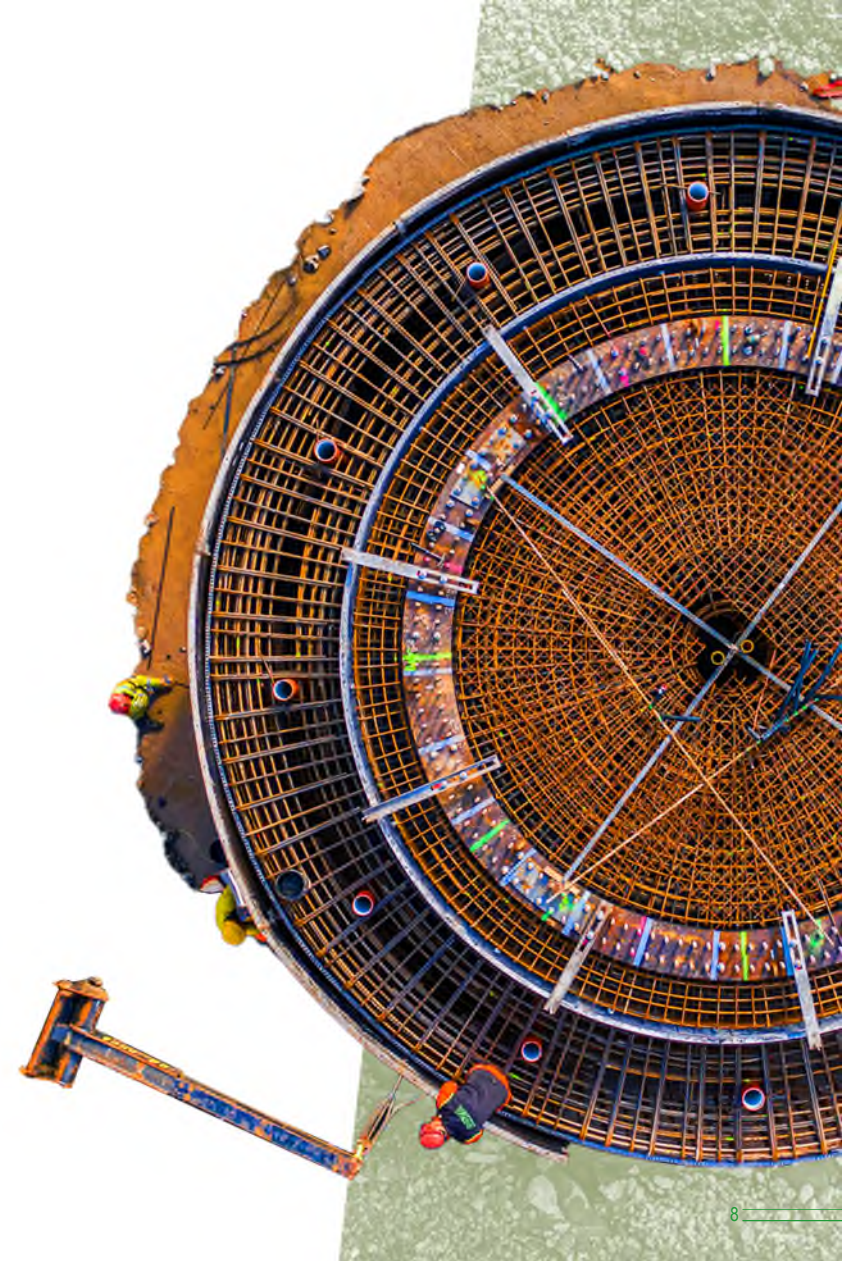
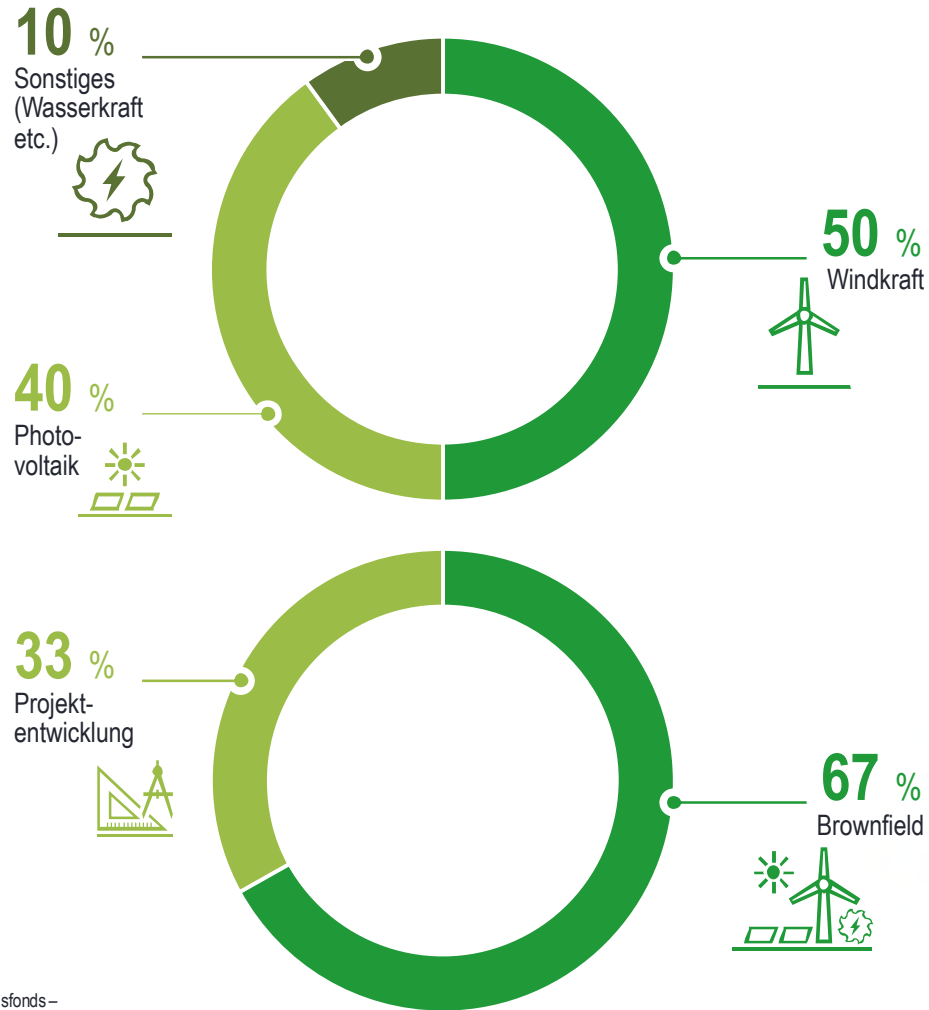
SCHWERPUNKT PHOTOVOLTAIK:



Deutschland, Spanien,
Portugal, Griechenland,
Balkanstaaten, Italien,

// Anlagestrategie

ZIELPORTFOLIO NACH ANLAUFPHASE VON 4-6 JAHREN



// Anlagestrategie



Renditeerwartung
nach BVI*:

4,0 – 5,5 % p.a.



Jährlich
ausschüttend**

* Bezugsgröße: investiertes Kapital des Anlegers, ohne Agio, nach Fondskosten und vor Steuern auf Ebene des Anlegers
** unterschiedliche Ausschüttungen bei unterschiedlichen Share Classes

// Anlagestrategie
FONDSDESIGN

**OFFSHORE WINDPARK
„VEJA MATE“ –
DEUTSCHLAND**

**PV
ITALIEN**

**WINDPARK
„BÄCKHAMMAR“
SCHWEDEN**

- Aufbau eines **diversifizierten Basisportfolios** mit 15-25 Projekten über 4 bis 6 Jahre
- Startinvestitionsvolumen geplant von ca. 60-100 Mio. EUR
- **stabile Cashflows aus Bestandsanlagen** über Nutzungszeitraum später sukzessive auch aus Projektentwicklungen
- **Grundsätzlich Buy-and-hold-Strategie, Projektverkäufe** aber denkbar bei guter Marktsituation und/oder zur Verbesserung der Portfoliostruktur
- **Stabile Ausschüttungen**
- Auflaufende, aber nicht auszuschüttende Liquidität wird für **Reinvestitionen** verwendet
- Weitere Nettomittelzuflüsse und Reinvestitionsmittel führen über die Laufzeit zu noch stärkerer **Diversifikation**

- **Wertpapierdepot** (immer mit 10 % des Fondsvermögens dotiert) wird global ausgerichtet mit Fokus auf den Übergang in eine klima- und ressourcen-schonende Industrie

- Gesetzlich vorgegebene **Liquiditätsreserve von 10 %** des Fondsvermögens auf Ebene des Fonds zur Bedienung von Rückgabewünschen wird in Cash, Tages- und Termingelder angelegt

Fonds Idee	Retail Share Class	Institutional Share Class
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	
Fondsart	Offenes Infrastruktur-Sondervermögen	
Fondauflegung (geplant)	Okt 23	
Fondszusammensetzung	80% Infrastruktur-Projektgesellschaften / 10% Wertpapiere / 10% Liquidität	
Fondswährung	Euro	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	
Kündigungsfrist	12 Monate zum 31.01. und 31.07. eines jeden Jahres	
Mindesthaltedauer	24 Monate nach Erwerb der Anteile	
Mindestanlagesumme	-	500 TEUR
Ausschüttung	mind. 1,5%	mind. 3%
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%	-
Rücknahmeabschlag	-	5% auf NAV i.d. ersten 4 Jahren
Verwaltungsvergütung*	1,35%	0,73%
Verwahrstellenvergütung*	0,0375%	0,0375%
Gesamtkostenquote*	1,6125%	0,9925%

* Geplant auf NAV

DIE WESENTLICHEN RISIKEN DIESER FONDSIDEE:

1. Die Werte der Infrastrukturprojekte und der Liquiditätsanlagen und damit der Anteile können schwanken.
2. Die Rückgabe von Anteilen ist nur in zeitlich beschränktem Rahmen möglich und kann zu einer Aussetzung der Rücknahme oder Auflösung des Fonds führen
3. Es gibt keine Garantie, dass die Anlageziele erreicht werden können, z.B. durch auftretende Marktrisiken
4. Ein Totalverlustrisiko kann nicht ausgeschlossen werden.

**IHRE
ANSPRECH-
PARTNER**

Mein Leben. Mein  **klimaSUBSTANZ**



**MATTHIAS
WEBER**

KGAL Investment Management GmbH & Co. KG

Tölzer Straße 15
82031 Grünwald

T: +49 89 641 43-641
M: +49 174 736 50 03

F: +49 89 641 43-223
E: matthias.weber@kgal.de



**MICHAEL
KOHL**

KGAL Investment Management GmbH & Co. KG

Tölzer Straße 15
82031 Grünwald

T: +49 89 641 43-239
M: +49 173 524 96 26

F: +49 89 641 43-223
E: michael.kohl@kgal.de

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Aufgrund unserer gesetzlichen Informationspflicht möchten wir Sie darauf hinweisen, dass diese Unterlage weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen oder Aktien eines AIF darstellt. Die dargelegten Informationen sollten insoweit nicht als zuverlässig erachtet werden, da sie im Hinblick auf die etwaige Annahme eines Zeichnungsangebotes oder einer Zeichnungsaufforderung unvollständig sind und noch geändert werden können.

Das Infrastruktur-Sondervermögen soll durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland (Anschrift: Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) verwaltet werden. Unternehmen der KGAL-Gruppe sollen hinsichtlich der Investitionsstrategie beraten, den An- und Verkauf der Assets begleiten und das Asset-Management übernehmen. Dieses Dokument dient lediglich der allgemeinen Information zu Werbezwecken. Der Erwerb von Anteilen ist erst möglich, wenn das Infrastruktur-Sondervermögen aufgelegt wurde und auch dann nur auf Grundlage des finalen und durch die BaFin genehmigten Verkaufsprospekts und des Basisinformationsblatts in ihrer jeweils aktuellen Fassung sowie des jüngsten veröffentlichten Jahres- bzw. Halbjahresbericht. Nur der Verkaufsprospekt wird ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten.