

5 % Angestrebte Rendite  
nach BVI



Wachstumsmarkt: Ausbau  
der Energieerzeugung  
aus erneuerbaren Quellen



Fokus auf Bestandsprojekte  
in Kerneuropa, die stabile  
Erträge sicherstellen

# MEIN FONDS FÜR DIE ZUKUNFT

Der offene Infrastruktur-Publikumsfonds für Ihren  
mittel- bis langfristigen Vermögensaufbau.

## AKTUELLES PORTFOLIO



WINDPARK BLIESTORF



SOLARPARK EIDERSTEDE

- Kapazität: zwei 4,8 MW Turbinen vom Typ N133, Hersteller Nordex
- Inbetriebnahme im Juni 2025
- Standort bei Bliestorf in Schleswig-Holstein, ca. 10km von Lübeck entfernt
- gesicherter attraktiver Strompreis durch EEG/Mindestvergütung über 20 Jahre
- Produktion: etwa 20 GWh p.a.

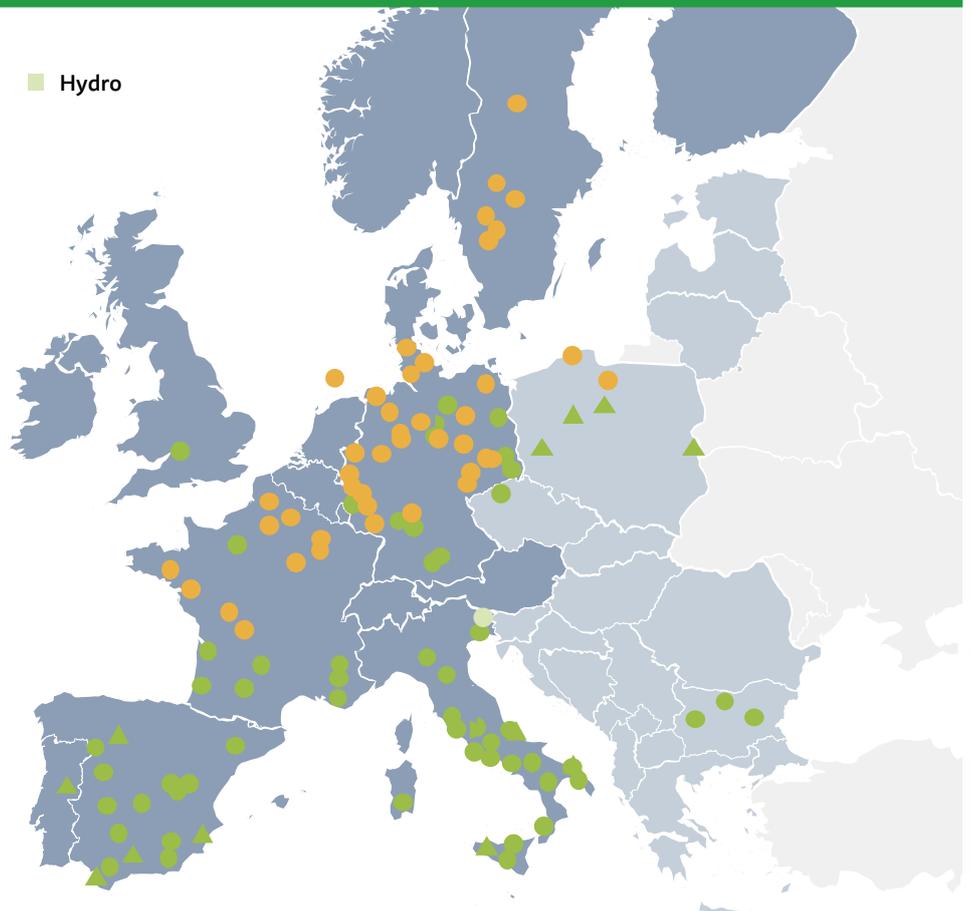
- Kapazität: 14.2 MWp, Modulhersteller Jinko Solar
- Inbetriebnahme im Oktober 2024
- Standort direkt an der Bahnstrecke von Bordesholm nach Neumünster
- 20 Jahre Abnahmevertrag mit den örtlichen Stadtwerken zum Festpreis
- Produktion: etwa 14 GWh p.a.

## VON DER KGAL-GRUPPE GEMANAGTES PANEUROPÄISCHES PORTFOLIO

- KGAL Core Markt
- KGAL Core Plus Markt
- PV
- Wind
- Hydro
- ▲ In Entwicklung
- ▶ Im Aufbau
- Im Betrieb

### WEITERE MÖGLICHE PARKS

Technology	Land	Status
		Bestandsparks
		Projektentwicklung
		Projektentwicklung
		Projektentwicklung
		Projektentwicklung
		Projektentwicklung
		Bestandsparks



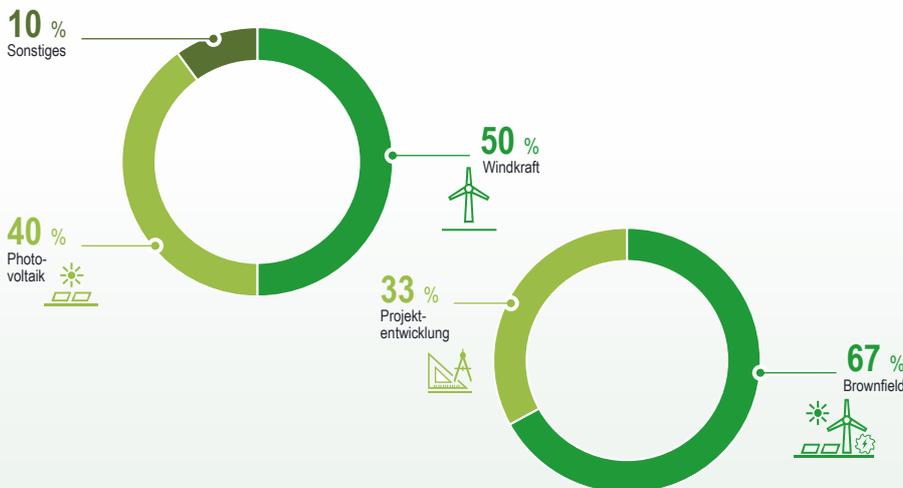
## FONDSSTRATEGIE

Der KGAL klimaSUBSTANZ investiert schwerpunktmäßig in den 27 EU-Mitgliedsstaaten, die ein wirtschaftlich und politisch stabiles Umfeld aufweisen. In der Anlaufphase soll insbesondere in operative und schlüsselfertige Anlagen zur Stromerzeugung aus Photovoltaik und Windenergie investiert werden. Besonderer Wert wird dabei auf die Absicherung der Strompreise durch Einspeisevergütungen oder

langfristige Abnahmeverträge gelegt. Die Bewertung der Infrastruktur-Projektgesellschaften erfolgt quartalsweise entsprechend den gesetzlichen Vorgaben durch die KVG bestellte und die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zugelassene Bewerter. Der „KGAL klimaSUBSTANZ“ gilt seit 09.11.2023 als sog. „Artikel 8+“ - Fonds gemäß der EU-Offenlegungsverordnung.

## ANLAGESTRATEGIE & ZIELPORTFOLIO

### ZIELPORTFOLIO NACH ANLAUFPHASE VON 4-6 JAHREN



## ASSET MANAGER

Die KGAL ist ein führender unabhängiger Investment und Asset Manager mit einem betreuten Investitionsvolumen von rund 15,2 Milliarden Euro. Als etablierter Spezialist im Investmentmarkt für erneuerbare Energien und engagiert sich die KGAL in dem Markt seit 2003. Seither hat die KGAL 3,8 Milliarden Euro

in mehr als 130 Anlagen in elf europäischen Ländern investiert (Stand: 31.12.2024). 70 Mitarbeiter verfügen über fundierte Expertise im technischen Bereich und im Asset Management von Erneuerbare-Energie-Investments und können dabei auf ein umfangreiches Netzwerk an Partner in Europa zurückgreifen.



**Michael Kohl**

Head of Open Investment Funds, KGAL

### Fondsdaten

KGAL klimaSUBSTANZ

<b>ISIN/WKN:</b>	DE000A3ERMC9 / A3ERMC
<b>Währung:</b>	EUR
<b>Fondskategorie (BVI):</b>	Infrastrukturfonds
<b>Auflagedatum:</b>	7.11.2023
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	5 %
<b>Fondsmanager:</b>	Michael Kohl
<b>Mindestanlage:</b>	regelmäßig 25 Euro
<b>Stand:</b>	31.07.2025

### Fondsprofil

Der KGAL klimaSUBSTANZ ist ein Offenes Infrastruktur-Sondervermögen. Damit hat der Gesetzgeber Privatanlegern bewusst die Möglichkeit gegeben, ohne besonders hohe Einstiegshürden in die Assetklasse Erneuerbare-Energie-Infrastruktur zu investieren und zugleich für ein hohes Maß an Anlegersicherheit gesorgt. Der Fonds richtet sich an Privatanleger, die mindestens über einen drei bis fünfjährigen Anlagehorizont verfügen und die ihre Vermögensallokation um ein stabilisierendes Sachwertinvestment in der Assetklasse Infrastruktur / Erneuerbare Energien erweitern möchten. Anleger können sich mit einmaligen oder regelmäßigen Beträgen beteiligen und investieren in Sachwerte, die stabile Cash-Flows liefern und gute Ertragschancen bieten. Der KGAL klimaSUBSTANZ schüttet unter Berücksichtigung der Anlagebedingungen regulär mindestens 50% der ordentlichen Erträge aus.

## CHANCEN

Investoren profitieren vom Megatrend Künstliche Intelligenz und dem damit einhergehenden, stetig wachsenden Strombedarf: Der Anteil an Strom aus erneuerbaren Energien wird dabei überdurchschnittlich steigen. Das regelt das Energieeffizienzgesetz.

Profitieren Sie von der Energiewende: Der KGAL klimaSUBSTANZ investiert mindestens 60 Prozent seines Vermögens in Erneuerbare-Energie-Infrastrukturanlagen, die die Stromerzeugung aus fossilen Energieträgern ersetzen.

Der Fonds strebt eine breite Streuung über verschiedene europäische Länder, Standorte und Infrastruktursegmente an – darunter Stromerzeugung (z. B. Photovoltaik, Windkraft on- und offshore) und andere Infrastruktureinrichtungen im Bereich der Erneuerbaren Energien.

Die Investitionen können von langfristig kalkulierbaren Einspeisevergütungen oder gesicherten Stromabnahmeverträgen profitieren.

Potenzial für stabile Ausschüttungen: Der KGAL klimaSUBSTANZ schüttet unter Berücksichtigung der Anlagebedingungen regulär mindestens 50% der ordentlichen Erträge aus.

Anleger profitieren von langjähriger Expertise entlang der gesamten Wertschöpfungskette Renewables – von der Projektentwicklung über Transaktionen, Finanzierung, laufendes Asset Management bis zum Ausstieg.

Die Investitionen sind weitgehend unabhängig von kurzfristigen Schwankungen an den Kapitalmärkten und können zur Stabilisierung des Gesamtportfolios beitragen.

## RISIKEN

Investitionen in erneuerbare Energien, insbesondere Wind- und Solarkraft, sind abhängig von natürlichen Gegebenheiten wie Windaufkommen, Sonneneinstrahlung und klimatischen Veränderungen sowie von technologischen Entwicklungen und der Netzverfügbarkeit.

Infrastrukturprojekte unterliegen Bau- und Entwicklungsrisiken, wie etwa Materialpreissteigerungen oder Verzögerungen im Bauablauf.

Illiquide Sachwertanlagen sind nicht jederzeit handelbar. In Phasen erhöhter Rückgaben kann es zu einer temporären Aussetzung der Rücknahme von Fondsanteilen kommen, im Extremfall zur geordneten Fondsauflösung.

Für die Rückgabe von Fondsanteilen gelten bestimmte Haltefristen und Bedingungen.

Erträge und Ausschüttungen sind abhängig von der wirtschaftlichen Entwicklung der Investitionen und können ausbleiben.

Gesetzesänderungen können die Wirtschaftlichkeit der Investitionen nachteilig beeinflussen.

Änderungen gesetzlicher Rahmenbedingungen können dazu führen, dass einzelne Vermögenswerte nicht mehr den regulatorischen Anforderungen entsprechen und gegebenenfalls mit Verlust veräußert werden müssen.

## KONTAKTDATEN

KGAL Investment Management GmbH & Co. KG  
Tölzer Straße 15, 82031 Grünwald

Tel: +49 89 64143-795  
E-Mail: [vertrieb@kgal.de](mailto:vertrieb@kgal.de)

Besuchen Sie unsere Website:  
<https://mein-klimasubstanz.de/>

Diese Publikation dient ausschließlich Marketingzwecken. Die darin enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen lediglich der auszugsweisen Produktbeschreibung. Abbildungen sind illustrativ und nicht Teil des Portfolios des Fonds KGAL klimaSUBSTANZ. Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Prognosen basieren auf Annahmen, Schätzungen, Ansichten und hypothetischen Modellen oder Analysen, die sich als nicht zutreffend oder nicht korrekt herausstellen können. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Anteilen sind der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt in ihrer jeweils aktuellen Fassung sowie der letzte veröffentlichte Jahres- bzw. Halbjahresbericht des KGAL klimaSUBSTANZ (nachstehend „Fonds“). Bitte lesen Sie diese, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischem Format unter <https://www.mein-klimasubstanz.de/> erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher Sprache in elektronischem Format unter <https://www.universal-investment.com/de/Unternehmen/Compliance/> Anlegerrechte erhältlich. Auf Wunsch senden wir Ihnen die vorgenannten Unterlagen in Papierform kostenlos zu. Sie können diese bei der KGAL Investment Management GmbH & Co. KG, Tölzer Straße 15, 82031 Grünwald oder bei der Universal-Investment-Gesellschaft mbH („Universal“), Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt, anfordern.

Mit dem Erwerb von Anteilen erwerben Sie Anteile an dem Fonds und erwerben nicht die vom Fonds gehaltenen Vermögensgegenstände (z.B. Infrastruktur-Projektgesellschaften), welche von der Universal für Rechnung des Fonds erworben werden. Im Anlagefokus des Fonds stehen Infrastruktur-Projektgesellschaften an ausgewählten Standorten in Europa. Der Fonds investiert indirekt über Infrastruktur-Projektgesellschaften insbesondere in Infrastrukturanlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energien und mithin in illiquide Vermögensgegenstände. Es kann unter Umständen schwierig sein, diese zu veräußern, so dass mitunter die Rücknahme von Fondsanteilen ausgesetzt wird. Eine Rückgabe von Fondsanteilen ist nur nach Einhaltung der Mindesthaltedauer von 24 Monaten und der 12-monatigen Rückgabefrist jeweils zum 31.01. und 31.07. eines Jahres möglich. Umfassende Ausführungen zu den mit der Anlage in den Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt. Die wesentlichen Risiken finden Sie zudem im Basisinformationsblatt. Die künftige Wertentwicklung des Fonds hängt auch von der persönlichen Situation des Anlegers in Bezug auf seine Besteuerung ab und kann sich in Zukunft ändern.