

Votum: Starker Kauf

AC ONE PLANET ELTIF - Fonds

Stand: 26. August 2024 00:00 Uhr



Fakten

Fondsgesellschaft	Alter Domus Management Company S.A.
Portfoliomanagement	Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH
Mindestanlage	25.000 EUR
Fondstyp	Infrastrukturfonds
Anlagesegment	Welt Nachhaltigkeit
Managementtyp	Aktiv
Währung	EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttend
WKN / ISIN	A3EWSG / LU2696795819
Produktgruppe	European Long Term Investment Funds (ELTIFs)
Fondsaufgabe	01.03.2024
Orderannahmezeit	Erfassung bis 12:00 (t), Bewertungstag t+10, Valuta t+25
Sparplanfähig	Nein
VL-fähig	Nein



Commerzbank AG, Privat- und Unternehmenskunden, Anlage&Vorsorge

Eine Beschreibung der Risiken dieser Anlage finden Sie im Basisinformationsblatt (gesetzliche Pflichtinformation).

Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise am Ende des Dokuments.

Kennzahlen und Kosten

Kennzahlen

Wertentwicklung 1/3/5 Jahre in % ³	- / - / -
Volatilität (3 Jahre) ³	-

Kosten

Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag ¹	4,00%
Portfoliomanagement	Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH
Mindestanlage	25.000 EUR
Verwaltungsvergütung	Max. 1,80%
Performanceabhängige Vergütung	-
Laufende Kosten ²	1,80%
Laufende Vertriebsprovision ⁴	27,78% der Verwaltungsvergütung. Der Vertrieb erhält im Privatkundengeschäft eine Anrechnung i.H.v. 0,76% des verwalteten AC ONE PLANET-Vermögens.

¹ Wird von der Commerzbank AG einmalig beim Kauf vereinnahmt

² Kosten, die nach Angabe der Fondsgesellschaft vom Fondsvermögen im Laufe des Jahres abgezogen werden

³ Quelle: FactSet, Wertentwicklung in EUR

⁴ Fließt an die Commerzbank AG

Auf einen Blick

Votum: Starker Kauf

Highlights

- **Zugang zu attraktiven Renditen, nachhaltigem Wachstum und Beitrag zum Klimaschutz** durch Investitionen in erneuerbare Energien und nachhaltige Infrastruktur
- **Stabiles Ausschüttungspotential** soll durch Erwerb von Sachwertanlagen mit stabilen und langfristigen Cash Flows gesichert werden
- **Fonds eignet sich zur Risikodiversifizierung** aufgrund geringer Korrelation zu anderen Assetklassen
- **Erfahrendes Expertenteam** mit langjähriger Erfahrung in der Entwicklung von Erneuerbare Energie Projekten

26.08.2024

Investmentansatz

Anlagestrategie

Der Fonds wird vorrangig in nachhaltige Sachwerte investieren, die einen positiven und messbaren Beitrag zur Erreichung ökologischer Ziele leisten, insbesondere der Abschwächung des Klimawandels oder der Anpassung an den Klimawandel. Während der Aufbauphase nutzt der AC One Planet Private Debt (Inhaberschuldverschreibungen), um sich an den nachhaltigen Projekten zu beteiligen bis das Fondsvolumen ausreicht, um eigene Sachwerte zu erwerben.

Der Fonds ist als ELTIF (European Long Term Investment Fund) in Luxemburg aufgesetzt und hat eine geplante Laufzeit von 99 Jahren (2023-2122).

Internationale Ausrichtung mit Fokus auf Europa, ergänzt um Assets aus der Asia-Pacific Region (Ostasien, Südasien, Südostasien und Ozeanien).

Exkurs: ELTIF

Das Anlagevehikel ELTIF (European Long Term Investment Fund) bietet erstmalig einheitliche und europaweit gültige Rahmenbedingungen für Fonds mit dem Ziel, auch privaten und kleineren institutionellen Anlegern Zugang zu langfristigen Beteiligungen zu ermöglichen. Im Vordergrund der europäischen ELTIF-Regulierung steht der Schutz der Anleger durch Produkttransparenz und angemessene Anlageinformationen. ELTIFs unterliegen damit klaren rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen und sind depotverbucht. Der AC ONE PLANET ELTIF kann nur im Rahmen einer Anlageberatung erworben werden. Er wurde unter den seit 10.01.2024 gültigen ELTIF 2.0 Regelungen aufgelegt.

Exkurs: Private Debt

Private Finanzierungen haben in den vergangenen Jahren ihren Status als große und skalierbare Anlageklasse mit einem verwalteten Vermögen von weltweit 1,6 Billionen US-Dollar für ein breites Spektrum langfristiger Investoren gefestigt. Experten gehen davon aus, dass der globale Private-Debt-Markt sich bis Ende 2028 mehr als verdoppeln und ein Volumen von 3,5 Billionen US-Dollar erreichen könnte.

Nachhaltigkeitsansatz

Bitte beachten Sie, dass die Anlagepolitik des AC ONE PLANET ELTIFs von Ihren persönlichen Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen abweichen kann. Dies kann insbesondere die Investition in einzelne Unternehmen betreffen.

Die Gelder werden in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten investiert. Konkret soll der Fonds zum Beispiel in Anlagen zur Windkraftherzeugung, Photovoltaikanlagen, und Wasserkraft investieren. Jedes dieser Investments soll zur Dekarbonisierung der Energieversorgung beitragen. Dekarbonisierung bezeichnet die Umstellung der Wirtschaftstätigkeit, speziell der Energiewirtschaft, in Richtung eines niedrigen Umsatzes von Kohlenstoff. Darüber hinaus plant der Fonds auch in Nachhaltige Batteriespeicher, Energieeffizienz und Netzinfrastruktur zu investieren.

Durch Investments in diese Sektoren wird der Fonds weitere Bausteine der EU-Vision zur Klimaneutralität aufgreifen. Dies wird insbesondere einer Umstellung auf eine saubere, sichere und vernetzte Mobilität und den Ausbau von intelligenten Strom- und Energienetzen gelten, um sauberen Strom zu speichern und an Endverbraucher zu bringen. Ausgeschlossen sind Investitionen in fossile Brennstoffe und Nuklearenergie.

Weitergehende und detaillierte Informationen zum Nachhaltigkeitsansatz des Fonds können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Investmentprozess des AC ONE PLANET ELTIFs

Für Investmententscheidungen gilt folgender Prozess:

1. Auswahlprozess & Pre Due Diligence: In diesem Schritt wird das Asset identifiziert und eine vorläufige Opportunitätsanalyse durchgeführt, um die Struktur und den Net Present Value (NPV) zu bewerten. Zudem wird die Investmentstruktur spezifiziert und eine steuerliche Due Diligence sowie eine Vorprüfung der KYC (Know Your Customer) durchgeführt.
2. Interne Due Diligence: Die interne Due Diligence umfasst wöchentliche Deal Team Meetings, in denen die vorläufigen Analysen und Risikoanalysen besprochen werden. Diese Analysen werden vom Investment Management Team durchgeführt und vom Investment Committee (IC) genehmigt.
3. Externe Due Diligence & Strukturierung: Nach der Genehmigung durch das Investment Committee wird die externe Due Diligence mit externen Beratern durchgeführt. Parallel dazu erfolgt die Strukturierung des Investments, einschließlich der Vertragsverhandlungen und der rechtlichen Due Diligence.
4. Investment-Prüfung & Entscheidung: Das Investment Committee (IC) führt regelmäßige Meetings durch, um den Status der Due Diligence zu überprüfen und die endgültige Investitionsentscheidung zu treffen. Hierbei werden Stellungnahmen und Freigaben eingeholt, um sicherzustellen, dass alle Aspekte des Investments gründlich geprüft wurden.
5. Investment Überwachung: Nach der Investitionsentscheidung erfolgen die laufende Überwachung und das Management des Investments. Dies umfasst regelmäßige Bewertungen, kontinuierliches Risikomanagement und die Überprüfung der Investmentstruktur, um sicherzustellen, dass das Investment den Erwartungen entspricht.
6. Veräußerung: Der Verkaufsprozess wird vom Investment Committee genehmigt und durchgeführt. Dies beinhaltet die Freigabe aller Verträge und die laufende Betreuung des Verkaufsprozesses, um einen reibungslosen Übergang zu gewährleisten.

Unsere Einschätzung

Votum: Starker Kauf

Megatrend Nachhaltigkeit

Die Abschwächung des Klimawandels gehört zu den beherrschenden Themen unserer Zeit. Die EU-Kommission hat mit dem „Green Deal“ ein umfangreiches Gesetzgebungsprogramm mit dem Ziel, ein klimaneutrales Europa bis 2050 zu erreichen, beschlossen. Im Zuge dessen wird eine Emissionssenkung der Treibhausgase in der EU bis 2030 um 55 Prozent angestrebt. Bis 2050 sollen sogar gar keine Netto-Treibhausgasemissionen in der EU mehr produziert werden, sodass klimaneutral gewirtschaftet wird*.

*Ecb.europa.eu (EU-Kommission): „Europäischer Grüner Deal“; Stand Juli 2024. https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal_de

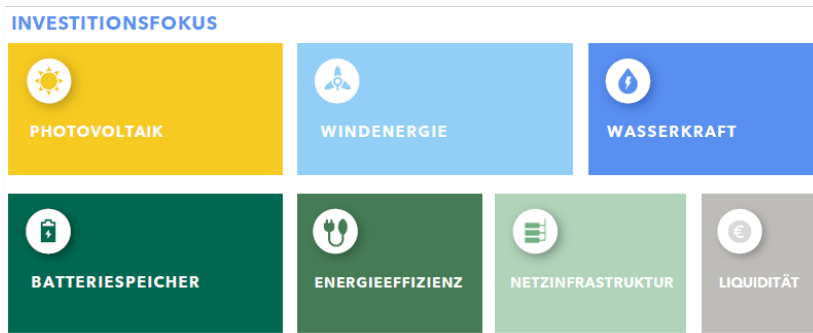
Als weiteren Schritt auf dem Weg zur Klimaneutralität hat die Kommission im Februar 2024 ein neues Klimaziel der EU für 2040 ins Auge gefasst. Sie empfahl eine Verringerung der Nettotreibhausgasemissionen um 90 % im Vergleich zu 1990, was mit den jüngsten wissenschaftlichen Erkenntnissen und den EU-Verpflichtungen im Rahmen des Übereinkommens von Paris im Einklang steht. Das Europäische Parlament und die Mitgliedstaaten werden dieses Ziel erörtern, und die nächste Kommission wird auf dieser Grundlage Legislativvorschläge vorlegen.

*Ecb.europa.eu (EU-Kommission): „Europäischer Grüner Deal“; Stand Juli 2024. https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal_de

Dieser zusätzliche Investitionsbedarf und das gestiegene Interesse an nachhaltigen Investments schaffen Freiräume und Chancen für private Investitionen. Der Bereich erneuerbare Energien und nachhaltige Infrastrukturinvestments bietet langfristige und stabile Cashflows sowie attraktive Renditen.

Sachwerte als Diversifikationsbaustein

Der AC ONE PLANET ELTIF wird in Sachwerte investieren, diese schließen langfristige Pachtverträge sowie technische Anlagen und Maschinen ein. Der Fonds plant, solche Vermögenswerte zu erwerben, über einen langen Zeithorizont hinweg zu halten und zu verwalten und dabei einen positiven, messbaren Beitrag zur Erreichung ökologisch nachhaltiger Ziele im Sinne der EU-Taxonomie zu leisten. Durch eine Kombination aus langfristigen Stromabnahmeverträgen und flexiblen Preismechanismen plant der Fonds Zugang zu soliden und langfristigen Cashflows mit hoher Sicherheit und geringem Ausfallrisiko zu ermöglichen und von steigenden Strompreisen zu profitieren.



Portfolioaufbau

Der Fonds befindet sich noch im Aufbau und soll Anlegern langfristig einen Zugang zu attraktiven Renditen, nachhaltigem Wachstum und einem Beitrag zum Klimaschutz durch Investitionen in erneuerbare Energien und nachhaltige Infrastruktur sichern:

- Zu Beginn der Fondslaufzeit erfolgt die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio mit kurz- und mittelfristigen Investitionen in Clean Energy Projekten
- Dies geschieht selektiv über Inhaberschuldverschreibungen, Private Debt
- Hierdurch kann von Beginn an eine attraktive Rendite erreicht werden
- Bei steigendem Fondsvolumen werden sukzessive mehr langfristige Investitionen in Clean Energy Projekte getätigt, wobei eine ausreichende Diversifikation stets gewährleistet werden soll



Investition in erneuerbare Energien

Der Markt für erneuerbare Energien ist durch hohe Eintrittsbarrieren gekennzeichnet, da die Anzahl der Energieerzeugungsanlagen (wie Windparks und Solaranlagen) begrenzt und durch strenge Planungsauflagen reguliert ist. Von der Konzeption bis zur Fertigstellung vergehen in der Regel 5-10 Jahre, wodurch bestehende Anlagen, in die der AC ONE PLANET ELTIF zu investieren plant, vor neuer Konkurrenz geschützt sind. Der AC ONE PLANET verfolgt klare Investment-Guidelines und strebt nach Assets mit soliden, risikoadjustierten Renditen.

Durch geografische Diversifikation kann der AC ONE PLANET ELTIF in Länder investieren, in denen die attraktivsten Assets zu finden sind. Dank des umfassenden Know-hows in verschiedenen Subsektoren (wie Photovoltaik, Windenergie, Wasserkraft und Batteriespeicher etc.) können die jeweils attraktivsten Anlagen identifiziert werden.

Zusätzlich integriert der AC ONE PLANET ELTIF auch Batteriespeicher als Ergänzung zur Stromerzeugung. Diese Speichertechnologien verbessern die Stabilität und Versorgungssicherheit des Stromnetzes der Zukunft. Batteriespeicher bieten Diversifikationseffekte in Kombination mit Wind- und/oder Solaranlagen und zeichnen sich durch geringe Volatilität und niedrige Korrelation zu Solar- und Windenergieanlagen aus. Sie ermöglichen attraktive langfristige Renditen mit zusätzlichen Einnahmepotenzialen durch Strompreishandel.

Der AC ONE PLANET ELTIF beabsichtigt vor allem in ausgereifte Technologien in etablierten Märkten mit Fokus auf operative Anlagen zu investieren, um stabile Ausschüttungen zu erreichen. Ergänzend kann er die Chance nutzen, selektiv in sich noch im Bau befindliche Projekte sowie attraktive Wachstumssektoren und neuere Märkte zu investieren, um das Renditepotential zu erhöhen.

Aquila Capital als erfahrener Manager

Die Commerzbank Aktiengesellschaft hält indirekt 74,9% der Anteile an der Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH, dem Portfoliomanager des AC One Planet ELTIF („Portfoliomanager“). Aquila Capital Holding GmbH („Aquila Capital Holding“) ist zu 25,1% am Portfoliomanager beteiligt. Die Aquila Gruppe verwaltet derzeit über 14 Mrd. Euro (Stand: 31.12.2023). Die Commerzbank unterhält eine strategische Partnerschaft im Bereich Asset Management mit Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH. Das Unternehmen hat über 20 Jahre Erfahrung im Bereich Erneuerbare Energien und Infrastruktur.

Die Komplexität von nationalen und internationalen Infrastrukturinvestments erfordert spezialisiertes Know-how. Das Kernteam des AC ONE PLANET ELTIFs verfügt über langjährige Erfahrung mit alternativen Investments und ist überzeugt, auch in einem schwierigen Marktumfeld durch seinen exklusiven Zugang zur Projektpipeline der Aquila Gruppe attraktive Investitionen zu identifizieren.

Bedingungen für den Erwerb und Rückgabe von Fondsanteilen im AC ONE PLANET

Erwerb

- Die Anteile können monatlich zum nächsten verfügbaren Ausgabepreis erworben werden.
- Der Kaufauftrag muss bis 10 Bankarbeitstage vor dem jeweils letzten Bankarbeitstag eines Monats (Bewertungstag) vorliegen.
- Die Ausgabe der Anteile erfolgt auf Basis der Bewertung 15 Bankarbeitstage nach dem Bewertungstag.

Rückgabe

- Für die Anlage im AC ONE PLANET gilt eine Mindesthaltefrist von zwei Jahren.
- Anleger müssen die Anteilrückgaben unter Einhaltung einer Frist von zwölf Monaten mindestens 15 Bankarbeitstage vor dem letzten Bankarbeitstag eines Monats durch eine unwiderrufliche Rückgabeerklärung gegenüber der Commerzbank ankündigen.
- Der Rücknahmepreis entspricht dem nächstverfügbaren NAV an dem Datum, an dem die Rücknahme wirksam wird.
- Die Abrechnung erfolgt dann 16 Bankarbeitstage nachdem die Rücknahme wirksam geworden ist.
- Die unwiderrufliche Rückgabeerklärung kann schon während der Mindesthaltefrist abgegeben werden.
- Nach Eingang einer unwiderruflichen Rückgabeerklärung bis zur tatsächlichen Rückgabe sind diese Anteile gesperrt. Der Anleger kann

diese Anteile dann weder auf ein anderes eigenes Depot noch auf das Depot eines Dritten übertragen.

Kosteninformation

Die anfallenden Kosten beim Kauf (Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag bzw. Transaktionskosten) sowie die laufenden Fondskosten (z.B. Pauschalvergütung, performanceabhängige Vergütung, laufende Vertriebsprovisionen) entnehmen Sie diesem Dokument unter „Zahlen & Fakten“. Grundsätzlich wird der angegebene Ertragsanteil, orientiert am Ausgabeaufschlag erhoben. Er variiert jedoch in Abhängigkeit des gewählten Depotmodells. So fällt z.B. beim PremiumDepot und PremiumFondsDepot dieser Kostenbestandteil nicht an.

Eine auf die jeweilige Transaktion bezogene Aufstellung der Gesamtkosten („Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“) erhalten Sie rechtzeitig vor Auftragserteilung. Die „Kosteninformation vor Wertpapiergeschäft“ beinhaltet neben den beim Kauf und Verkauf anfallenden Kosten und den laufenden Fondskosten als Teil der Produktkosten auch zusätzliche Kostenbestandteile wie z.B. ein eventuelles Depot- bzw. Pauschalentgelt und Produktkosten sowie die Auswirkung der Gesamtkosten auf die Rendite der Anlage.

Chancen & Risiken



Chancen

- Breite Risikostreuung über unterschiedliche Länder, Standorte, Assetklassen (z.B. Photovoltaik, Windenergie, Wasserkraft und Batteriespeicher etc.) angestrebt.
- Chance auf stabile und planbare Erträge durch langfristige Stromabnahmeverträge
- Chance auf Erzielung attraktiver Erträge bei gleichzeitigem positiven Beitrag zum Klimaschutz bzw. Abschwächung des Klimawandels auf Grund von CO₂-Vermeidung durch die erzeugte Energie der Vermögenswerte des Fonds



Risiken

- Keine Gewähr für den Grad der Diversifikation der Anlagen des Fonds – nach geografischen Regionen oder der Art der Vermögenswerte.
- Geringes anfängliches Fondsvolumen
- Der Fonds investiert auch in Projekte welche außerhalb des Euroraums liegen, weshalb der Anlageerfolg in Euro durch Wechselkursentwicklungen belastet werden kann
- Die Werte von Infrastrukturinvestments und Liquiditätsanlagen können schwanken
- Spezifische Risiken bei Investitionen in Erneuerbare Energien (z.B. Windaufkommen,

- Erhöhtes Renditepotenzial durch selektive Investitionen in Wachstumssektoren und neue Märkte
- Aktives Strommarktmanagement ermöglicht es von steigenden Strompreisen zu profitieren
- Fixe Zinseinnahmen aus den Private Debt Investitionen
- Sonneneinstrahlung, allgemeine Klimaveränderungen, Technologie, Leitungsübertragung).
- Trotz weitgehender Währungssicherung verbleibt ein Restwährungsrisiko.
- Illiquidität von Sachwertinvestments. Ausschüttungen können ausbleiben.
- Zahlungsausfallrisiko der Private Debt Instrumente: Gegenpartei kann ausfallen
- Für die Rückgabe der Anteile gelten bestimmte Voraussetzungen**
- Ein grundsätzliches Risiko beim AC ONE PLANET ELTIF 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 bezüglich der Taxonomie können zur Folge haben, dass der Fonds in Vermögenswerte investiert ist, die dann ggf. nicht mehr den Zielen der Taxonomie-Verordnung entsprechen. Gegebenenfalls müssten diese Vermögenswerte dann kurzfristig und mit Abschlägen veräußert werden, was sich negativ auf die Performance des Fonds auswirken könnte.

** Mindesthaltefrist von 2 Jahren; 12 Monate Kündigungsfrist für Rücknahmen; Gesamtbetrag der Rücknahmen an jedem Rücknahmetermin auf 50 % der verfügbaren Liquidität des Fonds begrenzt.

Impressum, wichtige Hinweise

Impressum

Herausgeber:	Commerzbank AG, Privat- und Unternehmerkunden, Anlage&Vorsorge
Autor:	Paul Matuszewski, Fondsanalyst
Verantwortlich:	Jörg Schneider
Stand unserer Einschätzung:	26. August 2024

Wichtige Hinweise

Diese Information ist eine Marketingunterlage im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes, d.h. sie genügt nicht allen Anforderungen

für Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen und für die Commerzbank AG oder ihre Mitarbeiter besteht kein gesetzliches Verbot, vor Veröffentlichung der Information in den darin genannten Wertpapierprodukten zu handeln.

Adressat

Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen („Informationen“) sind primär für Kunden in Deutschland bestimmt. Diese Informationen dürfen nicht in andere Länder, in denen der Fonds keine Vertriebszulassung hat, eingeführt oder dort verbreitet werden; dies gilt insbesondere für die USA.

Kein Angebot; keine Beratung

Diese Information dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Ausarbeitung alleine ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Informationsquelle; Aktualisierungsbedingungen

Die in der Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Wesentliche Informationsquellen für diese Ausarbeitung sind Informationen, welche die Commerzbank AG für zuverlässig erachtet. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Einschätzungen und Bewertungen reflektieren die Meinung des Verfassers im Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung. Ob und in welchem zeitlichen Abstand eine Aktualisierung dieser Ausarbeitung erfolgt, ist vorab nicht festgelegt worden.

Prospekt

Den aktuellen veröffentlichten Emissions- oder Verkaufsprospekt erhalten Sie in jeder Commerzbank-Filiale.

Interessenkonflikt im Vertrieb

Die Commerzbank AG erhält für den Vertrieb des genannten Wertpapiers den Ausgabeaufschlag und / oder Vertriebs-/ Vertriebsfolgeprovisionen von der Fondsgesellschaft oder Emittentin bzw. erzielt als Emittentin oder Verkäuferin eigene Erträge.

Anteilklassen

Ein Investmentfonds kann verschiedene Anteilklassen umfassen. Unterscheidungsmerkmale sind insbesondere Währung, Ertragsverwendung, Mindestanlage, Anlegereigenschaften und Kosten. Für die Beratung eines Investmentfonds ist primär die für das Privatkundengeschäft bestimmte Anteilklasse vorgesehen. Bitte beachten Sie: Bei Vorhandensein mehrerer Anteilklassen beschränkt sich die Votierung der Commerzbank möglicherweise auf eine Anteilklasse, die im konkreten Einzelfall für einen bestimmten Anleger nicht die Kostengünstigste darstellt.

Auswirkung von Inflation

Grundsätzlich beeinflusst die Entwicklung der Inflationsrate Ihren Anlageerfolg. Ein daraus resultierender Kaufkraftverlust betrifft sowohl die erzielten Erträge als auch Ihr investiertes Kapital.

Darstellung von Wertentwicklungen

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft. Die Wertentwicklung kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden, wenn die Basiswährung des Wertpapiers / Index von EURO abweicht.

Votensystematik

Das Votum bezeichnet die zentrale, auf Markt- und Produktmerkmal begründete allgemeine Einschätzung der Commerzbank Anlageexperten zum jeweiligen Produkt. Das Votum stellt hingegen keine individuelle Anlageempfehlung dar. Weitere Informationen zu unserer Votensystematik finden Sie unter www.commerzbank.de/wphg.

Steuerlicher Hinweis für den Erwerb nicht börsengehandelter im Ausland aufgelegter Investmentfonds*

Bei einer Anlage >EUR 150.000 muss der jeweilige Anleger den Erwerb an diesen Investmentfonds grundsätzlich der deutschen Finanzverwaltung anzeigen (§ 138 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3 AO). Bitte besprechen Sie die Meldepflicht mit Ihrem steuerlichen Berater.

Hintergrund: Der Gesetzgeber will hierdurch eine Aktualisierung und Verbesserung des steuerlich relevanten Datenbestands der Finanzbehörden erreichen. Beim Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) erfolgt hierfür eine zentrale Sammlung und Auswertung von Unterlagen über bestimmte steuerliche Auslandsbeziehungen.

*gilt grundsätzlich auch für inländische Investmentfonds, bei denen sich die Geschäftsleitung des gesetzlichen Vertreters (KVG) im Ausland befindet (§ 3 Absatz 2 InvStG).

Votenänderungen

Die Voten der Anlageexperten des Geschäftsfeldes Group Research der Commerzbank AG in den vergangenen 12 Monaten lauteten:

Votum	Geändert am
Starker Kauf	23. August 2024

AC ONE PLANET ELTIF, WKN - A3EWSG

Aufsichtsbehörden

Die Commerzbank AG unterliegt der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn und Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt sowie der Europäischen Zentralbank, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main

©2024; Herausgeber: Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main

Diese Ausarbeitung oder Teile von ihr dürfen ohne Erlaubnis der Commerzbank weder reproduziert, noch weitergegeben werden.