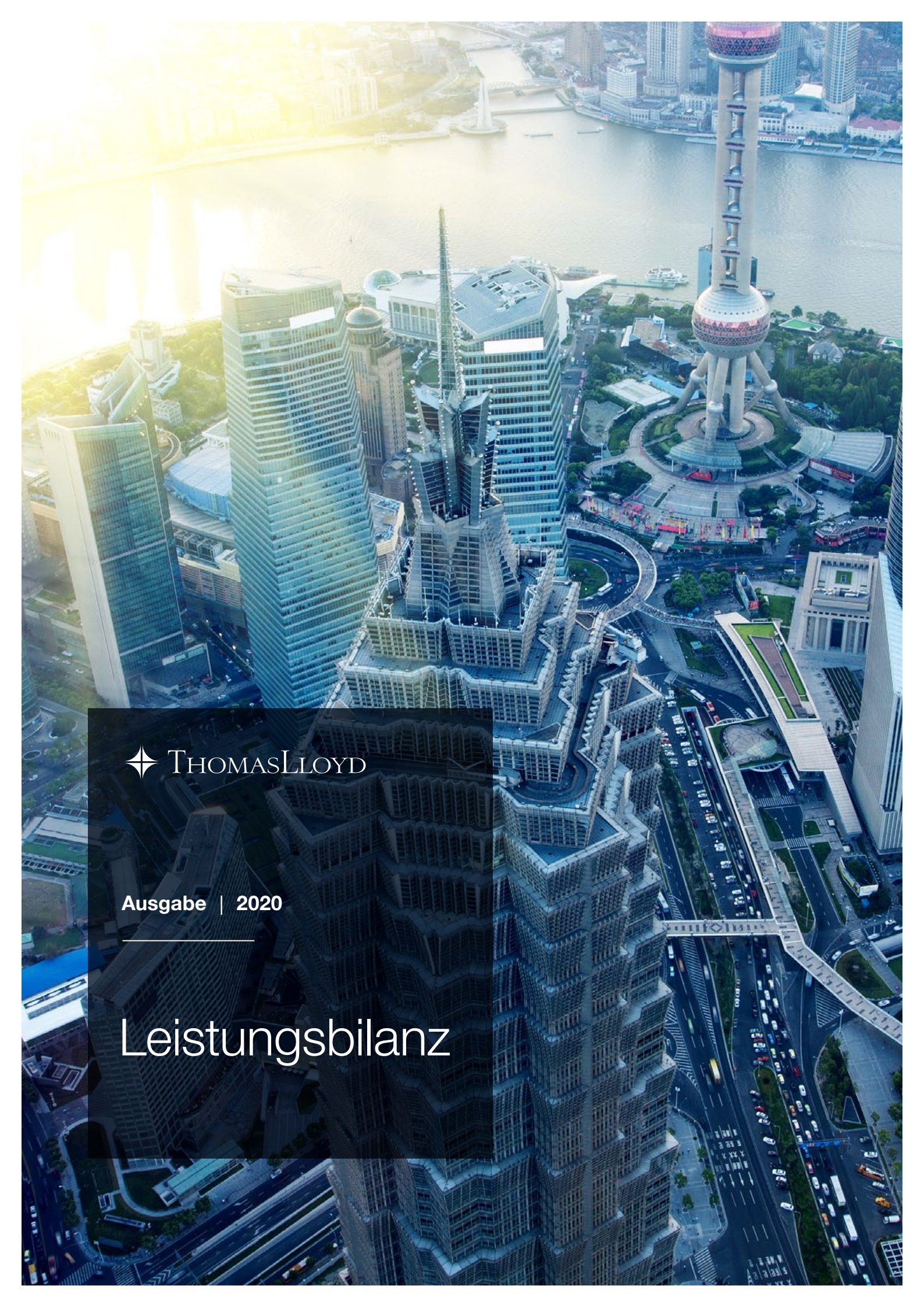




✦ THOMASLLOYD

Ausgabe | 2020

Leistungsbilanz

Alternative Investments

Investitionsstruktur	5
Interne Beratungs- und Dienstleistungsunternehmen	7
Zusammenfassung	9

Publikumsfonds

Offene Sachwertfonds	11
-----------------------------------	-----------

Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG

Geschlossene Alternative Investmentfonds	17
---	-----------

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A EUR	LU1565397756
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D EUR	LU1563396016
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A GBP	LU1563395638
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D GBP	LU1563396107
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A CHF	LU1563395711
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D CHF	LU1563396289
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A CZK	LU1563395802
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D CZK	LU1563396362
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A USD	LU1563395984
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D USD	LU1563396446
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A JPY	LU1809132548
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D JPY	LU1809133199
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A AUD	LU1809132977
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D AUD	LU1809133439
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A SGD	LU1809132621
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D SGD	LU1809133355

Offene Alternative Investmentfonds	18
---	-----------

ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R EUR ACC	LU1108653095
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R EUR DIS	LU1439435931
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R GBP ACC	LU1108669760
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R GBP DIS	LU1859505577
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R CZK ACC	LU1108670180
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R CZK DIS	LU1859505650
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R USD ACC	LU1108670347
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R USD DIS	LU1859505734
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R CHF ACC	LU1439435428
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R CHF DIS	LU1859505817
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R SGD ACC	LU1439436079
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R SGD DIS	LU1859505908
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R AUD ACC	LU1439436152
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R AUD DIS	LU1859506039
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R JPY ACC	LU1439436236
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R JPY DIS	LU1859506203
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R RMB ACC	LU1439435857
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R RMB DIS	LU1859506385
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I EUR ACC	LU1439435774

ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I EUR DIS	LU1859506468
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I USD ACC	LU1439435691
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I USD DIS	LU1859506542
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I CHF ACC	LU1439436400
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I CHF DIS	LU1859506625
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I GBP ACC	LU1439436319
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I GBP DIS	LU1859506898

Anleihen

Festverzinsliche Anleihen..... 19

CTI 1 D SP EUR	
CTI 1 D EUR	
CTI 2 D EUR	
CTI 2 A CZK	CZ0003512089
CTI 5 D CZK	CZ0003512097
CTI 2 A EUR	CZ0003512592
CTI 5 D EUR	CZ0003512584
CTI 2 A CZK	CZ0003513244
CTI 4 D CZK	CZ0003513251
CTI 2 A CZK	CZ0003515363
CTI 4 D CZK	CZ0002515355
CTI 1 D SP USD	
THOMASLL. 2,5/28 CHF	LI0363131504
THOMASLL. 3,75/21 CHF	LI0363131512
THOMASLL. 5,8/2027 CZK	LI0395604734
THOMASLL. 7/2027 CZK	LI0395604684
THOMASLL. 2,875/27 EUR	LI0423461575
THOMASLL. 4,175/27 EUR	LI0423561583
THOMASLL. 3,075/29 EUR	LI0477071513
THOMASLL. 5,175/29 EUR	LI0477071539
THOMASLL. 3,075/29 CHF	LI0477071505
THOMASLL. 4,75/29 CHF	LI0476476259
THOMASLL. 3,075/29 CZK	LI0477071521
THOMASLL. 5,80/29 CZK	LI0476476267
THOMASLL. 4,75/29 CHF	LI0547576905
THOMASLL. 6,525/30 CZK	LI0543289131
THOMASLL. 3,075/30 USD	LI0523015944
THOMASLL. 5,625/30 USD	LI0523015951
THOMASLL. 3,075/30 GBP	LI0538127007
THOMASLL. 5,325/30 GBP	LI0538127015

Inflationsindexierte Anleihen 21

THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2007	AT0000A04SZ6
THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2009/2014	AT0000A0CWT0
THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2009/2018	AT0000A0CNL6
THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2011/2	
THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2011/4	
THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2011/8	
CLEANTECH INFRASTRUKTURANLEIHE 2011/2	
CLEANTECH INFRASTRUKTURANLEIHE 2011/4	
CLEANTECH INFRASTRUKTURANLEIHE 2011/8	

Indexgebundene Anleihen	21
THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 19/27 EUR	
(FORTFÜHRUNG DES THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 18/27 EUR).....	LI0431500078
THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 19/28 CZK.....	LI0488506614
THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 19/28 CHF	LI0498822704
THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 20/29 EUR	LI0560391513

Strukturierte Produkte

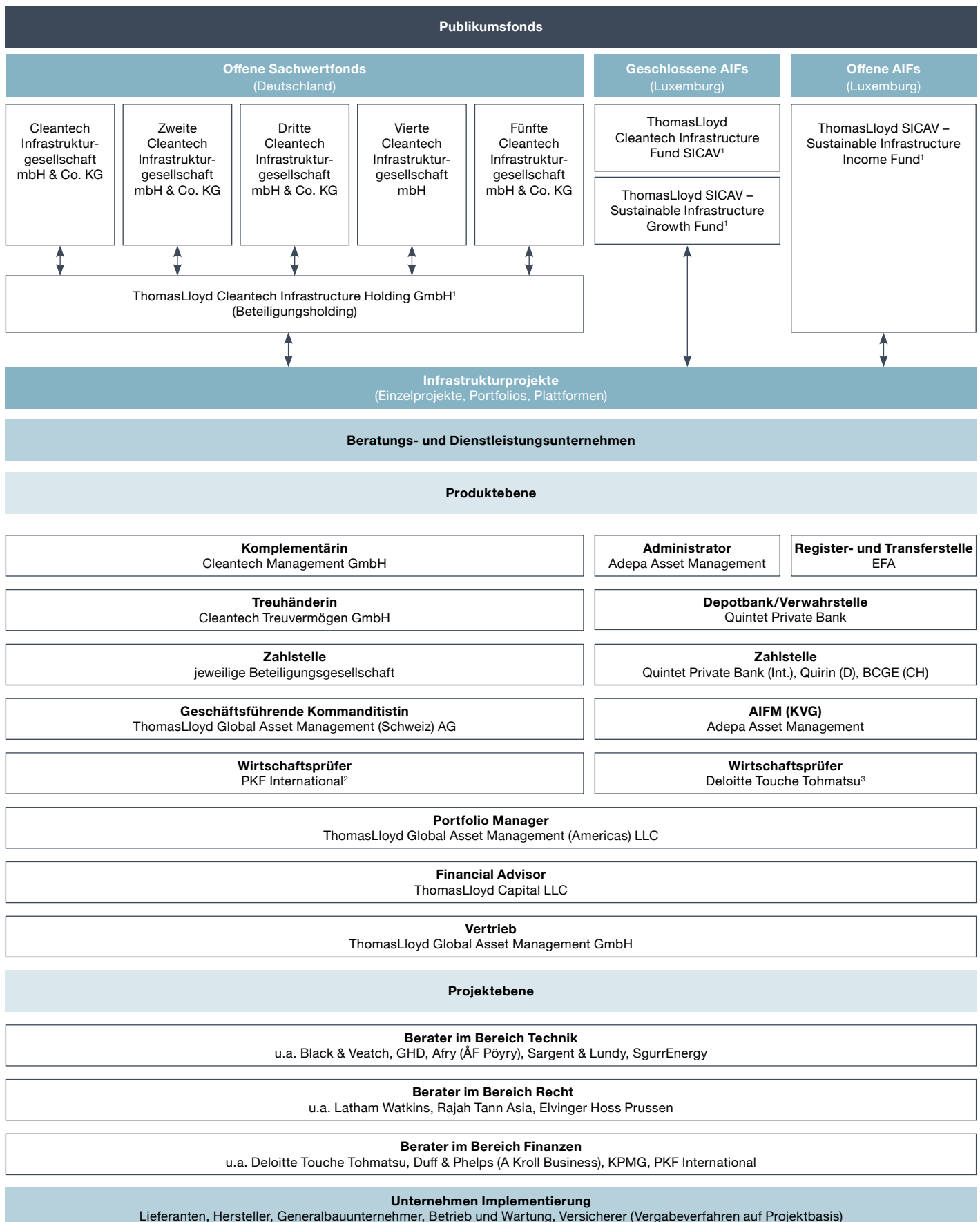
Typisch stille Beteiligungen	23
---	-----------

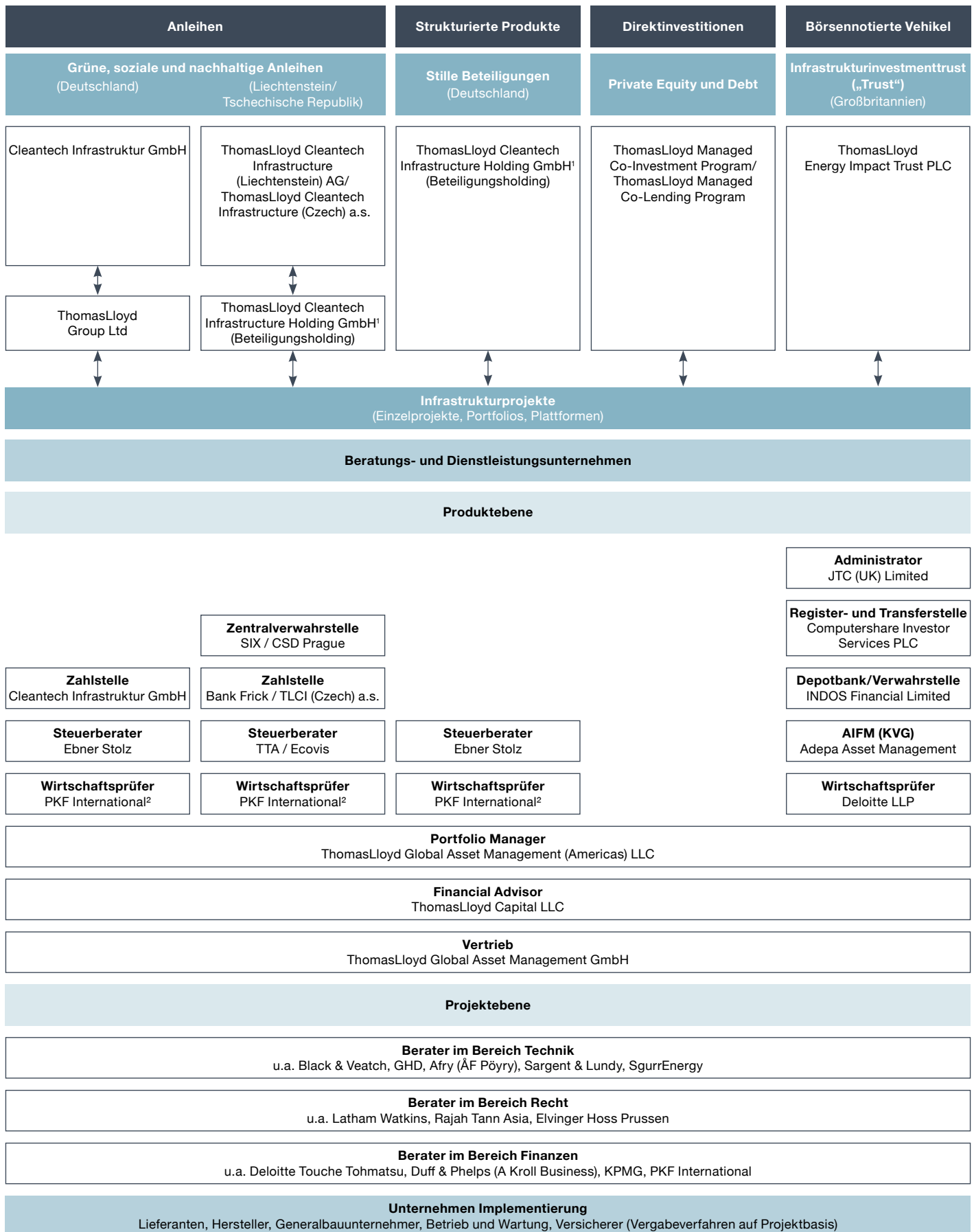
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 05/2014 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 11/2014 D CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 12/2014 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2015 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2015 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 A USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 D USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 A CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 D CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 A USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 D USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 A CHF
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 D CHF
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 A CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 D CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A CHF
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D CHF
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A GBP
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D GBP
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2020 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2020 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2020 D CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2020 A USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2020 D USD

Weiterführende Informationen & Bescheinigung

Erläuterungen	26
Bescheinigung des Wirtschaftsprüfers.....	30
Ermittlungsgrundsätze	31
Disclaimer	32

Investitionsstruktur





Interne Beratungs- und Dienstleistungsunternehmen

Geschäftsführende Kommanditistin

Firmierung:	ThomasLloyd Global Asset Management (Schweiz) AG
Firmensitz:	Uraniastrasse 35, 8001 Zürich, Schweiz
Handelsregister:	Kanton Zürich (Schweiz), Firmennummer CH-020.3.030.136-2
Gründung:	21.08.2006
Kapital:	18.250.000 CHF
Aufsichtsbehörde:	Mitglied des Vereins für Qualitätssicherung von Finanzdienstleistungen (VQF), anerkannt, reglementiert und beaufsichtigt durch die FINMA
Gesellschafter:	ThomasLloyd Group Ltd, London
Tätigkeitsbereiche:	• Konzeptionierung/Strukturierung von Investmentprodukten • Portfolio- und Risikomanagement/-beratung

Portfolio Manager

Firmierung:	ThomasLloyd Global Asset Management (Americas) LLC
Firmensitz:	427, Bedford Road, Pleasantville, NY 10570, USA
Handelsregister:	Delaware LLC
Gründung:	29.06.2018
Kapital:	11.625.372 USD
Aufsichtsbehörde:	United States Securities and Exchange Commission (SEC)
Gesellschafter:	ThomasLloyd Group Ltd, London
Tätigkeitsbereiche:	Portfolio- und Risikomanagement/-beratung

Financial Advisor

Firmierung:	ThomasLloyd Capital LLC
Firmensitz:	427, Bedford Road, Pleasantville, NY 10570, USA
Handelsregister:	Delaware LLC
Gründung:	12.12.1995
Kapital:	1.636.102 USD
Aufsichtsbehörde:	United States Securities and Exchange Commission (SEC); Mitglied der Financial Industry Regulatory Authority Inc. (FINRA) und der Securities Investor Protection Corporation (SIPC)
Gesellschafter:	ThomasLloyd Group Ltd, London
Tätigkeitsbereiche:	• Beratung bei der Projektidentifizierung (Project Origination) • Beratung beim Kauf und Verkauf von Assets (M&A) • Beratung bei der Projektfinanzierung (Project Finance)

Vertrieb

Firmierung:	ThomasLloyd Global Asset Management GmbH
Verwaltungssitz:	Hanauer Landstraße 291b, 60314 Frankfurt am Main, Deutschland
Handelsregister:	Amtsgericht Osnabrück, HRB 210524
Gründung:	08.06.2001
Kapital:	25.000 EUR
Aufsichtsbehörde:	• Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) mittelbar als vgV
Gesellschafter:	ThomasLloyd Holdings Ltd, London
Tätigkeitsbereiche:	• Akquisition und Betreuung von Vertriebspartnern • Aus- und Weiterbildung der Vertriebspartner • Verwaltung der Vertriebspartner • Anlagevermittlungs- und Anlageberatungsdienstleistungen als vertraglich gebundener Vermittler (vgV)

Komplementärin

Firmierung:	Cleantech Management GmbH
Verwaltungssitz:	Hanauer Landstraße 291b, 60314 Frankfurt am Main, Deutschland
Handelsregister:	Amtsgericht Osnabrück, HRB 210452
Gründung:	18.01.2011
Kapital:	25.000 EUR
Gesellschafter:	ThomasLloyd Holdings Ltd, London
Tätigkeitsbereiche:	Anbieterin und Komplementärin im Bereich der Kommanditbeteiligungen

Treuhänderin

Firmierung:	Cleantech Treuvermögen GmbH
Verwaltungssitz:	Hanauer Landstraße 291b, 60314 Frankfurt am Main, Deutschland
Handelsregister:	Amtsgericht Osnabrück, HRB 210496
Gründung:	17.01.2011
Kapital:	25.000 EUR
Gesellschafter:	ThomasLloyd Holdings Ltd, London
Tätigkeitsbereiche:	• Treuhänderische Verwaltung der Kommanditbeteiligungen • Führung des Treugeberregisters • Vertretung der Treugeber auf Gesellschafterversammlungen • Anlegerverwaltung

Zusammenfassung

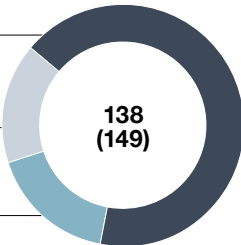
Angebotsstruktur per 31.12.2020 (31.12.2021)

Beteiligungsform der Angebote nach Kapital

Alternative Investmentfonds
67,1 %

Strukturierte
Produkte
16,8 %

Anleihen
16,1 %

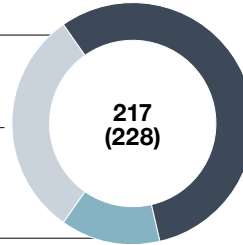


Status der Angebote nach Anzahl

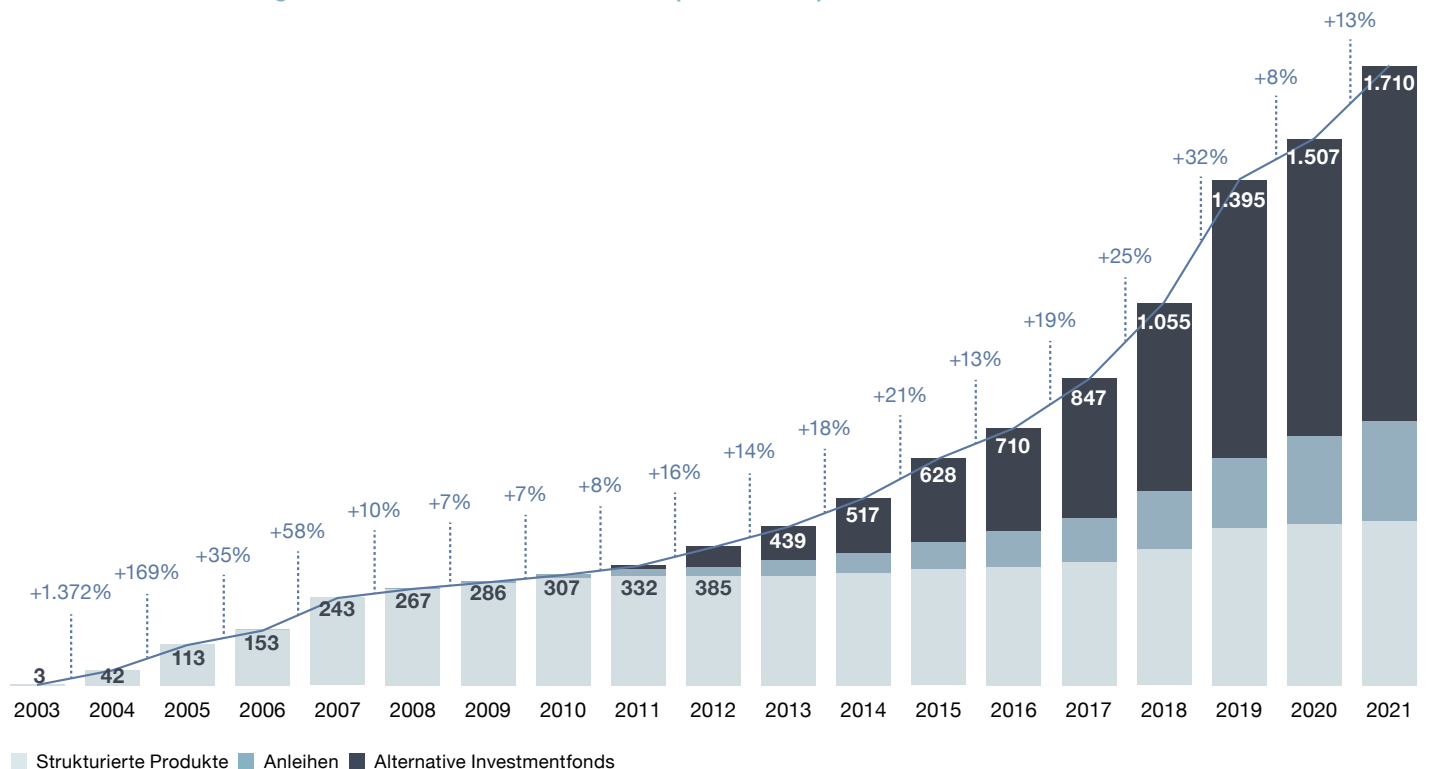
Zeichenbar/in Platzierung
56,2 %

Zeichnungs-/Platzierungsphase beendet
30,4 %

Aufgelöst / gewandelt / zurückgeführt
13,4 %



Kumulierter Platzierungsverlauf Alternative Investments (in Mio. EUR)

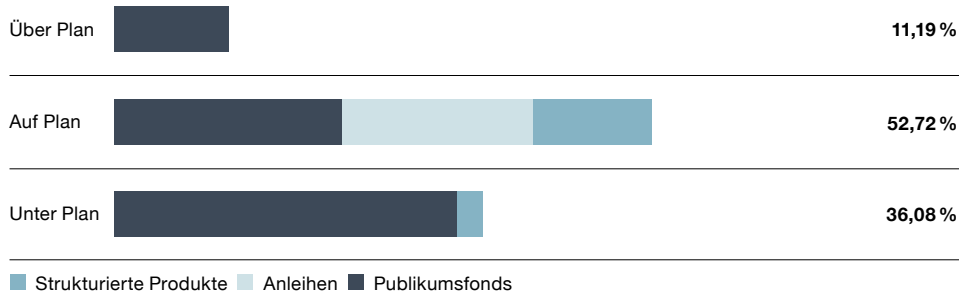


Zusammenfassung Angebotsentwicklung

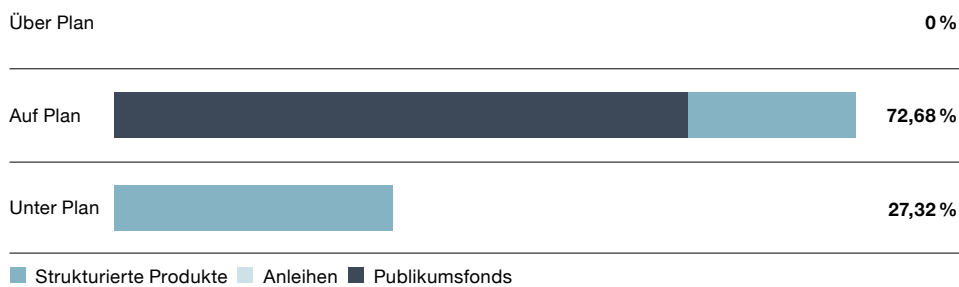
- Umfassendes Angebotsportfolio: Den Kunden-, Vertriebs- und Marktbedürfnissen entsprechend wurden seit 2003 diverse Rechts-/Beteiligungsformen, u.a. Fonds (Publikums- und Spezialfonds), Anleihen, strukturierte Produkte (Genussrechte/-scheine und Beteiligungen inkl. u.a. Zertifikaten und a-/typisch stiller Beteiligungen) sowie Versicherungslösungen, und diverse Direktinvestitionsstrukturen individuell konzeptioniert und zielgruppenbezogen angeboten.
- 217 Alternative Investments wurden von 2003 bis 2020 (bis 2019 waren es 184 Angebote) insgesamt initiiert. Mindestens vier Alternative Investments konnten Investoren pro Jahr kontinuierlich und gleichzeitig offeriert werden. Seit 2011 konnten durchschnittlich über zehn Alternative Investments (sowohl Einmal- als auch Ratenanlagen) pro Jahr zeitgleich angeboten werden, was insbesondere für Vertriebspartner und Investoren eine überdurchschnittliche Planungssicherheit ermöglicht.
- 1.507 Mio. EUR beträgt das kumulierte platzierte Kapital im Bereich Alternative Investments von 2003 bis 31.12.2020 (2020: +112 Mio. EUR) bzw. 1.710 Mio. EUR bis 31.12.2021.

Performance Alternative Investments seit Auflage bis 31.12.2020¹

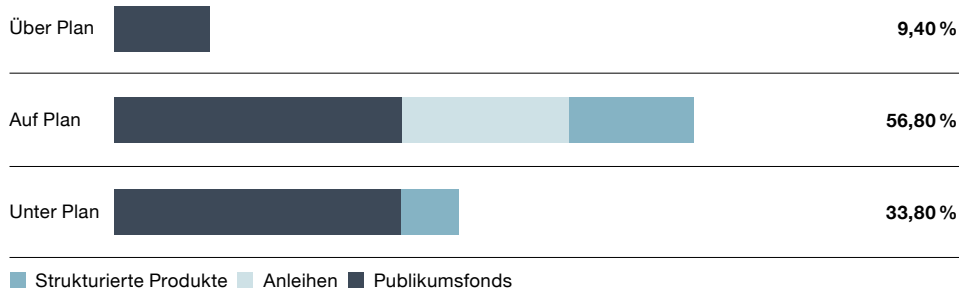
Einmalanlagen



Ratenanlagen



Einmal-/Ratenanlagen



Zusammenfassung Performance

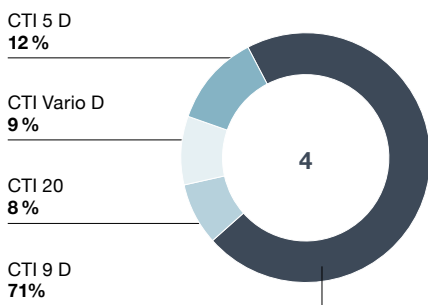
- Beim Performanceausweis handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung per 31.12.2020. Hierbei werden alle initiierten Alternativen Investments berücksichtigt, unabhängig davon, ob sich diese zum Zeitpunkt der Aufstellung der Leistungsbilanz 2020 noch im Vertrieb befinden oder nicht.
- Insbesondere bei den „unter Plan“ liegenden Alternativen Investments ist zu berücksichtigen, dass sich deren Performance in den kommenden Jahren aufgrund ihrer unbegrenzten Laufzeit noch positiv oder negativ verändern kann. Zudem nehmen die Publikumsfonds (mit Private Equity Charakter) erheblichen Einfluss auf das Gesamtergebnis.
- Der Performanceausweis per 31.12.2020 wurde maßgeblich von der COVID-19 Pandemie und deren Auswirkungen beeinflusst. Insoweit ist dem Jahr 2020 ein Sonderstatus zuzuschreiben, gleichwohl liegen noch etwa 2/3 der von 2003 bis 2020 initiierten Alternativen Investments zum Stichtag „auf Plan“ und "über Plan".
- Bis heute wurde kein von ThomasLloyd initiiertes Produkt oder Angebot rückabgewickelt oder hat Totalverlust erlitten. Weder wurde jemals eine fehlerhafte Prospekterstellung (Prospekthaftung) festgestellt, noch wurde eine an Investoren bereits geleistete Zahlung (Ausschüttungen/Entnahmen, Zinsen, Dividenden) zurückgefordert.

Publikumsfonds

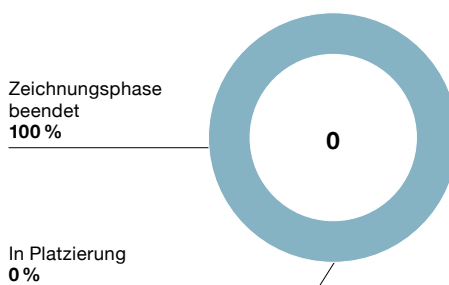
Überblick offene Sachwertfonds per 31.12.2020

Name	Status	Einzahlung	Platziertes Eigenkapital in EUR¹	Anzahl Gesellschafter¹	Zeichnungs- summe in EUR (²)	Bestands- schutz²	IDW-S4- Gutachten	Rating³	Plausibili- täts- prüfung⁴
Cleantech Infrastruktur- gesellschaft mbH & Co. KG („CTI 20“)	Voll platziert	Einmal- anlage	50.001.000	1.995	25.063	✓	✓	—	—
Zweite Cleantech Infrastruktur- gesellschaft mbH & Co. KG („CTI Vario D“)	Platzierungs- phase beendet	Raten- zahlung	187.798.632	7.515	24.990	✓	✓	✓	✓
Dritte Cleantech Infrastruktur- gesellschaft mbH & Co. KG („CTI 5 D“)	Platzierungs- phase beendet	Einmal- anlage	74.123.732	4.853	15.274	✓	✓	✓	✓
Fünfte Cleantech Infrastruktur- gesellschaft mbH & Co. KG („CTI 9 D“)	Platzierungs- phase beendet	Einmal- anlage	441.599.714	13.463	32.801	✓	✓	✓	✓
Summe			753.523.078	27.826	27.080				

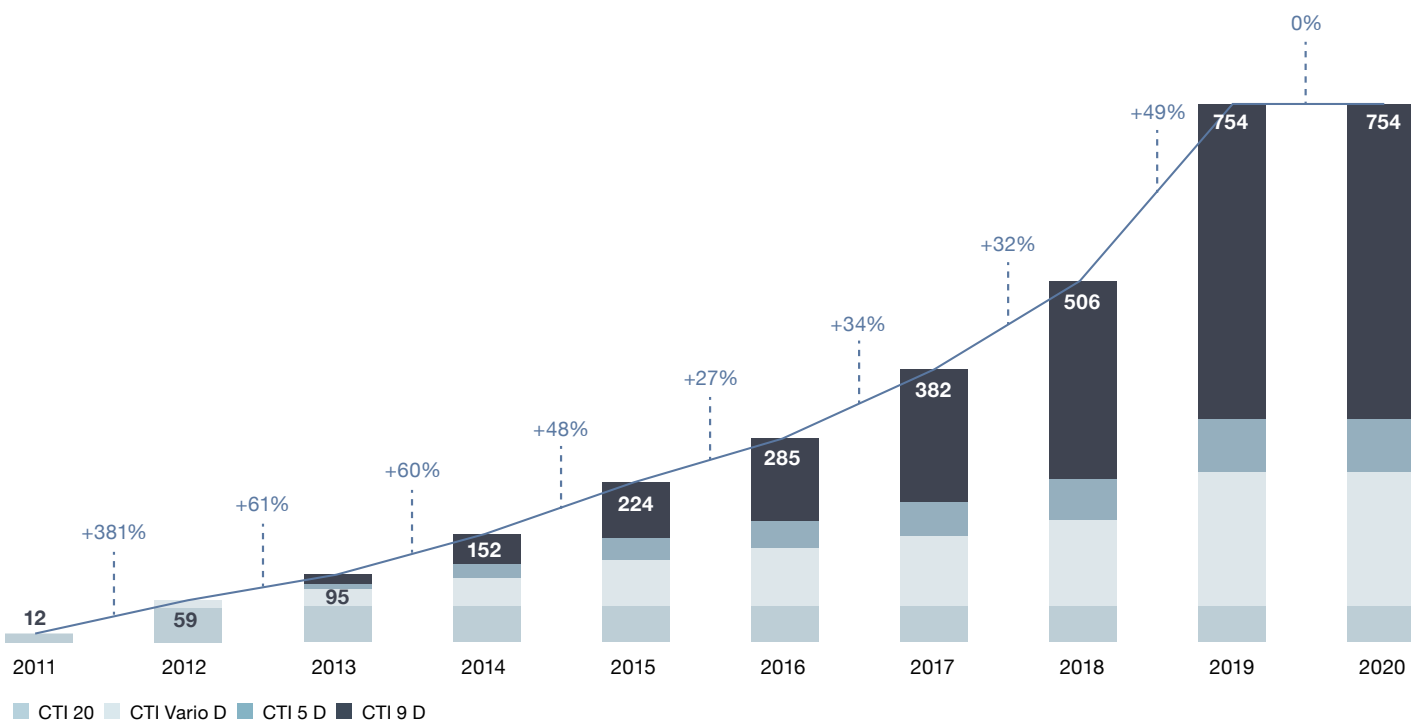
Angebote nach einbezahlem Kapital



Status der Angebote nach Anzahl



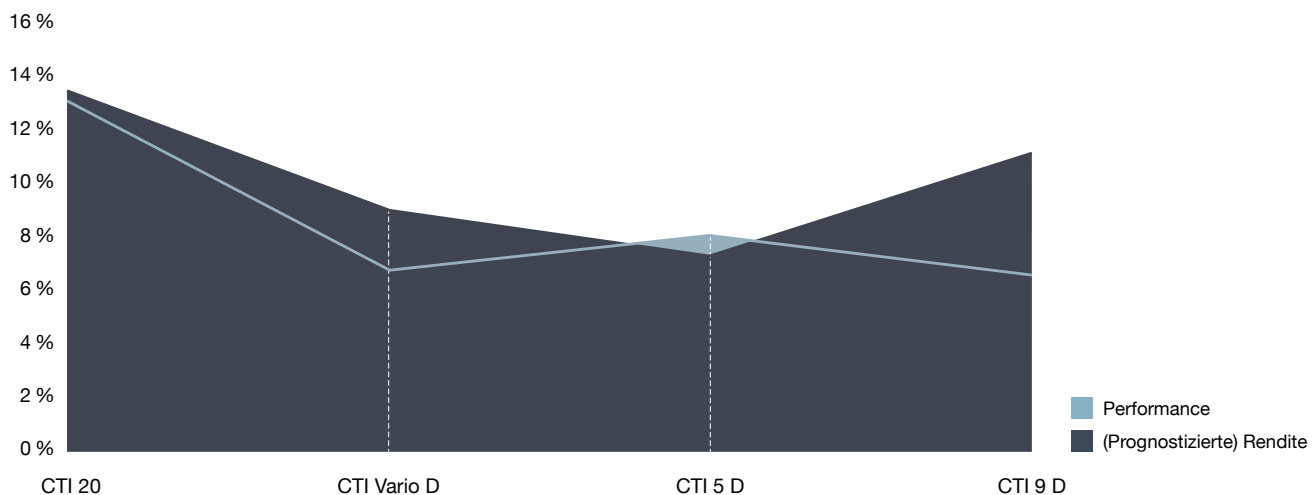
Kumulierter Platzierungsverlauf Offene Sachwertfonds (in Mio. EUR)



Ergebnisse⁵

		CTI 20	CTI Vario D	CTI 5 D	CTI 9 D	Summe	Zielerreichung
Kumulierte Ausschüttungen/ Entnahmen ⁶ an Gesellschafter in EUR (seit Auflage)	Soll Ist	62.123.891 59.674.907	2.403.308 2.022.023	21.112.974 19.493.585	144.942.740 125.723.187	230.582.913 206.913.701	89,74 %
Verhältnis der Einnahmen zu den Ausschüttungen/Entnahmen an Gesellschafter in EUR (seit Auflage) ⁷	Ermittelt Ausgezahlt	26.178.690 59.674.907	15.203.330 2.022.023	20.336.853 19.493.585	110.019.527 125.723.187	171.738.400 206.913.701	83,00 %
Getätigte Investitionen in EUR ⁸ (inklusive Liquiditätsreserve)	Soll Ist Liquiditätsreserve	42.301.000 42.302.878 1.878	52.162.468 43.050.234 890.274	62.553.017 60.213.934 2.368	372.136.079 357.666.605 8.174	529.152.565 503.233.651 902.694	95,10 %
Gewichtete (Netto-)Rendite ⁹ für Geschäftsjahr 2020	Bereinigtes Jahres- ergebnis in EUR	3.589.324	(460.900)	(436.472)	(2.405.844)	286.108	0,07 %
	Ø gew. Kapital in EUR	50.001.000 ¹⁰	26.081.474	44.829.190	261.682.556	382.594.220	
Verhältnis der kumulierten (Netto-)Rendite ¹¹ zur kumulierten prognostizierten Rendite	(Netto-)Rendite	12,97 %	6,69 %	7,99 %	6,52 %	8,06 %	74,23 %
	Prognostizierte (Netto-)Rendite	13,35 %	8,93 %	7,22 %	11,04 %	10,86 %	

Performance



Zusammenfassung

- Die durchschnittliche Zeichnungssumme beträgt per 31.12.2020 über alle offenen Sachwertfonds hinweg EUR 27.080.
- Über alle offenen Sachwertfonds hinweg wurden seit Auflage bis 31.12.2019 sämtliche prognostizierte Ausschüttungen/Entnahmen bezogen auf das gewinnberechtigte Kapital zu 100 % erfüllt. Im Geschäftsjahr 2020 kam es pandemiebedingt, sowie aufgrund von Portfoliozukäufen und der dafür benötigten Liquidität, zu einer zeitlichen Aussetzung der Ausschüttungen/Entnahmen.
- Die geplanten Investitionen aller offenen Sachwertfonds wurden zum 31.12.2020 (Stichtagsbetrachtung)⁸ zu 94,93 % bzw. unter Berücksichtigung der Liquiditätsreserve (per 31.12.2020) zu 95,10 % realisiert.
- Die erwirtschaftete gewichtete (Netto-)Rendite⁹ aller offenen Sachwertfonds für das Geschäftsjahr 2020 beträgt 0,07 %.
- Die kumulierte gewichtete (Netto-)Rendite¹¹ aller offenen Sachwertfonds beträgt seit Auflage 8,06 %.

Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 20)

Die Gesellschaft hat im Berichtsjahr 2020 kein weiteres Eigenkapital eingeworben. Die Vollplatzierung wurde in 2012 erreicht. Es wurden demnach im Berichtsjahr 2020 keine weiteren Investitionen getätigt. Die Einnahmen belaufen

sich im Berichtsjahr 2020 auf 3.840¹ TEUR. Die (Netto-)Rendite in 2020 beträgt 7,18%². Die prognostizierten Ausschüttungen/Entnahmen sind seit Auflage in nahezu voller Höhe (96,06%) erfolgt³.

Beteiligungsgesellschaft

Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main
Emissionsjahr: 2011
Schließung: 31.12.2012
Anzahl der Gesellschafter: 1.995

Investitionsobjekt

Stille Beteiligung an der Thomas-Lloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Beteiligung am Gewinn sowie am Vermögen, an den stillen Reserven und dem Unternehmenswert der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH

Wesentliche Vertragspartner

Komplementärin:

Cleantech Management GmbH, Frankfurt am Main, Deutschland
Geschäftsführer: Matthias Klein

Geschäftsführende Kommanditistin:

ThomasLloyd Global Asset Management (Schweiz) AG
Zürich, Schweiz

Treuhänderin:

Cleantech Treuvermögen GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Ergebnisse analog Platzierungsverlauf in EUR		
Ausschüttungen/Entnahmen ⁴		
Soll p.a.	6,00 %	31,17 %
Ist p.a.	1,87 %	Zielerreichung
Verhältnis Einnahmen/Entnahmen		
Ermittelte Einnahmen seit Auflage ²	26.178.690	43,87 %
Getätigte Entnahmen seit Auflage	59.674.907	Zielerreichung
Getätigte Investitionen bis 31.12.2020		
Soll	42.301.000	100,00 %
Ist	42.301.000	Zielerreichung
(Netto-)Rendite 2020 ³		
Bereinigtes Jahresergebnis	3.589.324	7,18 %
Ø gewinnberechtigtes Kapital	50.001.000	
Kumulierte (Netto-)Rendite ³		
Bereinigtes Jahresergebnis kumuliert	39.758.019	12,97 %
Ø gewinnberechtigtes Kapital kumuliert	306.512.123	

Soll-Ist-Vergleich seit Emissionsjahr in EUR			
Investitionsphase	Soll	Ist	Erläuterungen
Eigenkapital ohne Agio	50.001.000	50.001.000	Voll platziert – zeitlich abweichender Platzierungsverlauf
Agio	3.656.250	3.252.903	Ergebnisneutrale Abweichung aufgrund von Agio-Rabattierungen
Fremdkapital brutto	0	0	Reiner Eigenkapitalfonds
Investitionsvolumen	53.657.250	53.253.903	99,25 %

Bewirtschaftungsphase	Berichtsjahr 2020		Seit Emission, kumuliert, inkl. Berichtsjahr		Ziel-erreichung	Erläuterungen
	Soll ⁵	Ist ⁶	Soll ⁵	Ist ⁷		
Einnahmen	7.138.294	0	76.681.112	22.285.121		
Aufwertungspotenzial/stille Reserven	–	0	–	18.683.356		Soll-Wert wurde nicht separat ausgewiesen
Sonstige Einnahmen	24.483	3.840.425	225.127	3.893.569		
Summe Einnahmen	7.162.777	3.840.425	76.906.239	44.862.046	58,78 %	Abweichender Platzierungsverlauf
Ausgaben ohne Tilgung	111.600	224.181	978.898	1.746.419		
Sonstige Aufwendungen	0	26.920	0	104.705		
Eigenkapitalbeschaffungskosten	0	156.525	9.200.000	12.792.335		
Summe Ausgaben	111.600	407.626	10.178.898	14.643.459	144,95 %	Abweichender Platzierungsverlauf
Liquiditätsergebnis	–	3.432.799	–	11.535.231		
Jahresergebnis unter Berücksichtigung stiller Reserven/ Aufwertungspotenzial	7.051.177	3.432.799	66.727.341	30.218.587		
Ausschüttungen/Entnahmen	2.998.000	935.230	62.123.831	59.674.907	96,06 %	
Liquiditätsreserve	2.481.003	1.878	–	–		
Stand des Fremdkapitals	–	–	–	–		Reiner Eigenkapitalfonds

Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI VARIO D)

Die Gesellschaft hat im Berichtsjahr 2020 kein weiteres Eigenkapital eingeworben. Die Platzierungsphase endete am 31.12.2019. Prognostizierte Investitionen wurden zu 80,82 % realisiert. Die Einnahmen belaufen sich im Berichtsjahr 2020 auf 9.087¹ TEUR. Die (Netto-)Rendite in 2020 beträgt -1,77 %². Aufwertungspotenzial/ stille Reserven, die gemäß der maßgeblichen

Bilanzierungsvorschriften noch nicht berücksichtigt worden sind, betragen zum Stichtag 8.090 TEUR. Ausschüttungen/Entnahmen waren im Berichtsjahr 2020 wie auch bereits in den Vorjahren prognosegemäß nicht vorgesehen.³ Durch Sonderzahlungen erlangten einige Anleger bereits im Jahr 2020 den Anspruch auf Ausschüttungen/Entnahmen in Höhe von 885 TEUR.

Beteiligungsgesellschaft

Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main

Emissionsjahr: 2011

Schließung: 31.12.2019

Anzahl der Gesellschafter: 7.515

Investitionsobjekt

Stille Beteiligung an der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Beteiligung am Gewinn sowie am Vermögen, den stillen Reserven und dem Unternehmenswert der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.

Wesentliche Vertragspartner

Komplementärin:

Cleantech Management GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Geschäftsführer: Matthias Klein

Geschäftsführende

Kommanditistin:

ThomasLloyd Global Asset
Management (Schweiz) AG
Zürich, Schweiz

Treuhänderin:

Cleantech Treuermögen GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Ergebnisse analog Platzierungsverlauf in EUR		
Ausschüttungen/Entnahmen ³		
Soll p.a.	18,00 %	36,82 %
Ist p.a.	6,63 %	Zielerreichung
Verhältnis Einnahmen/Entnahmen		
Ermittelte Einnahmen seit Auflage ¹	15.203.330	Entnahmen durch Sonderzahlungen einiger Anleger
Getätigte Entnahmen seit Auflage	2.022.023	
Getätigte Investitionen bis 31.12.2020		
Soll	52.162.468	80,82 %
Ist	42.159.960	Zielerreichung
(Netto-)Rendite 2020 ²		
Bereinigtes Jahresergebnis	(460.900)	(1,77 %)
Ø gewinnberechtigtes Kapital	26.081.474	
Kumulierte (Netto-)Rendite ²		
Bereinigtes Jahresergebnis kumuliert	6.492.403	6,69 %
Ø gewinnberechtigtes Kapital kumuliert	97.081.249	

Soll-Ist-Vergleich seit Emissionsjahr in EUR			
Investitionsphase	Soll	Ist	Erläuterungen
Eigenkapital ohne Agio	200.000.000	187.798.632 ⁴	Zielvolumen gemäß Verkaufsprospekt vom 05.02.2016
Agio	14.999.925	4.680.781	Ergebnisneutrale Abweichung aufgrund Platzierungsvolumen und Agio-Rabattierungen
Fremdkapital brutto	0	0	Reiner Eigenkapitalfonds
Investitionsvolumen	214.999.925	192.479.413	89,53 %

Bewirtschaftungsphase	Berichtsjahr 2020		Seit Emission, kumuliert, inkl. Berichtsjahr		Zielerreichung	Erläuterungen
	Soll ⁵	Ist ⁶	Soll ⁵	Ist ⁷		
Einnahmen	7.179.382	996.571	30.338.167	7.101.343		
Aufwertungspotenzial/ stille Reserven	–	8.089.887	–	13.941.189		Soll-Wert wurde nicht separat ausgewiesen
Sonstige Einnahmen	14.231	631	67.683	12.100		
Summe Einnahmen	7.193.613	9.087.088	30.405.850	21.054.632	77,35 %	Abweichender Platzierungsverlauf
Ausgaben ohne Tilgung	127.824	316.799	819.547	1.395.334		
Sonstige Aufwendungen	0	8.313.784	0	8.486.114		
Eigenkapitalbeschaffungskosten	5.273.716	4.803.911	33.568.006	42.408.135		
Summe Ausgaben	5.401.540	13.434.494	34.387.553	52.289.583	169,85 %	Abweichender Buchungsverlauf
Liquiditätsergebnis	–	(12.437.292)	–	(45.176.140)		
Jahresergebnis unter Berücksichtigung stiller Reserven/ Aufwertungspotenzial	1.792.073	(4.347.405)	(3.981.703)	(31.234.951)		
Ausschüttungen/Entnahmen	–	884.864	–	2.022.023		
Liquiditätsreserve	7.514.755	890.274	–	–		
Stand des Fremdkapitals	–	–	–	–		Reiner Eigenkapitalfonds

Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 5 D)

Die Gesellschaft hat im Berichtsjahr 2020 kein weiteres Eigenkapital eingeworben. Die Platzierungsphase endete am 31.12.2019. Prognostizierte Investitionen wurden zu 96,26 % realisiert. Die Einnahmen belaufen sich im Berichtsjahr 2020 auf 12.948¹ TEUR. Die (Netto-) Rendite in 2020 beträgt -0,97 %². Aufwertungspotenzial/

stille Reserven, die gemäß der maßgeblichen Bilanzierungsvorschriften noch nicht berücksichtigt worden sind, betragen zum Stichtag 12.877 TEUR. Die prognostizierten Ausschüttungen/Entnahmen sind seit Auflage in nahezu voller Höhe (92,33 %) erfolgt.

Beteiligungsgesellschaft
Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main
Emissionsjahr: 2012
Schließung: 31.12.2019
Anzahl der Gesellschafter: 4.853

Investitionsobjekt
Stille Beteiligung an der Thomas-Lloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Beteiligung am Gewinn sowie am Vermögen, den stillen Reserven und dem Unternehmenswert der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.

Wesentliche Vertragspartner
Komplementärin:
Cleantech Management GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland
Geschäftsführer: Matthias Klein
Geschäftsführende Kommanditistin:
ThomasLloyd Global Asset Management (Schweiz) AG,
Zürich Schweiz
Treuhänderin:
Cleantech Treuermögen GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Ergebnisse analog Platzierungsverlauf in EUR		
Ausschüttungen/Entnahmen ³		
Soll p.a.	7,22 %	72,34 %
Ist p.a.	5,22 %	Zielerreichung
Verhältnis Einnahmen/Entnahmen		
Ermittelte Einnahmen seit Auflage ¹	20.336.853	104,33 %
Getätigte Entnahmen seit Auflage	19.493.585	Zielerreichung
Getätigte Investitionen bis 31.12.2020		
Soll	62.553.017	96,26 %
Ist	60.211.566	Zielerreichung
(Netto-)Rendite 2020 ²		
Bereinigtes Jahresergebnis	(436.472)	(0,97 %)
Ø gewinnberechtigtes Kapital	44.829.190	
Kumulierte (Netto-)Rendite ²		
Bereinigtes Jahresergebnis kumuliert	16.243.433	7,99 %
Ø gewinnberechtigtes Kapital kumuliert	203.288.932	

Soll-Ist-Vergleich seit Emissionsjahr in EUR			
Investitionsphase	Soll	Ist	Erläuterungen
Eigenkapital ohne Agio	200.001.000	74.123.732	Zielvolumen gemäß Verkaufsprospekt vom 15.02.2016
Agio	10.000.000	2.529.906	Ergebnisneutrale Abweichung aufgrund Platzierungsvolumen und Agio-Rabattierungen
Fremdkapital brutto	0	0	Reiner Eigenkapitalfonds
Investitionsvolumen	210.001.000	76.653.638	36,50 %

Bewirtschaftungsphase	Berichtsjahr 2020		Seit Emission, kumuliert, inkl. Berichtsjahr		Ziel-erreichung	Erläuterungen
	Soll ⁴	Ist ⁵	Soll ⁴	Ist ⁶		
Einnahmen	21.878.191	70.067	87.333.433	7.430.644		
Aufwertungspotenzial/stille Reserven	–	12.876.580	–	25.928.477		Soll-Wert wurde nicht
Sonstige Einnahmen	32.866	1.017	154.198	29.629		separat ausgewiesen
Summe Einnahmen	21.911.057	12.947.665	87.487.631	33.388.750	104,55 %	Abweichender Platzierungsverlauf
Ausgaben ohne Tilgung	431.407	316.034	1.955.690	1.547.396		
Sonstige Aufwendungen	0	13.050.999	0	13.068.015		
Eigenkapitalbeschaffungskosten	0	379.679	56.038.871	17.864.432		
Summe Ausgaben	431.407	13.746.712	57.994.561	32.479.843	153,43 %	Abweichender Platzierungsverlauf
Liquiditätsergebnis	–	(13.675.628)	–	(25.019.570)		
Jahresergebnis unter Berücksichtigung stiller Reserven/ Aufwertungspotenzial	21.479.650	(799.047)	29.493.070	908.907		
Ausschüttungen/Entnahmen	5.348.213	3.868.968	30.800.958	19.493.585	63,29 %	Stichtagsbetrachtung; entspr. 92,33% bez. auf auszahlungsberechtigtes Kapital
Liquiditätsreserve	3.251.198	2.368	–	–		
Stand des Fremdkapitals	–	–	–	–		Reiner Eigenkapitalfonds

Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 9 D)

Die Gesellschaft hat im Berichtsjahr 2020 kein weiteres Eigenkapital eingeworben. Die Platzierungsphase endete am 31.12.2019. Prognostizierte Investitionen wurden zu 96,11 % realisiert. Die Einnahmen belaufen sich im Berichtsjahr 2020 auf 76.701¹ TEUR. Die (Netto-) Rendite in 2020 beträgt -0,92 %². Aufwertungspotenzial/

stille Reserven, die gemäß der maßgeblichen Bilanzierungsvorschriften noch nicht berücksichtigt worden sind, betragen zum Stichtag 76.403 TEUR. Die prognostizierten Ausschüttungen/Entnahmen sind seit Auflage zu 86,74 % erfolgt.

Beteiligungsgesellschaft
Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main
Emissionsjahr: 2013
Schließung: 31.12.2019
Anzahl der Gesellschafter: 13.463

Investitionsobjekt
Stille Beteiligung an der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Beteiligung am Gewinn sowie am Vermögen, den stillen Reserven und dem Unternehmenswert der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.

Wesentliche Vertragspartner
Komplementärin:
Cleantech Management GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland
Geschäftsführer: Matthias Klein
Geschäftsführende Kommanditistin:
ThomasLloyd Global Asset Management (Schweiz) AG
Zürich, Schweiz
Treuhänderin:
Cleantech Treuermögen GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Ergebnisse analog Platzierungsverlauf in EUR		
Ausschüttungen/Entnahmen ³		
Soll p.a.	11,04 %	67,87 %
Ist p.a.	7,50 %	Zielerreichung
Verhältnis Einnahmen/Entnahmen		
Ermittelte Einnahmen seit Auflage ¹	110.019.527	87,51 %
Getätigte Entnahmen seit Auflage	125.723.187	Zielerreichung
Getätigte Investitionen bis 31.12.2020		
Soll	372.136.079	96,11 %
Ist	357.658.431	Zielerreichung
(Netto-)Rendite 2020 ²		
Bereinigtes Jahresergebnis	(2.405.844)	(0,92 %)
Ø gewinnberechtigtes Kapital	261.682.556	
Kumulierte (Netto-)Rendite ²		
Bereinigtes Jahresergebnis kumuliert	57.514.650	6,52 %
Ø gewinnberechtigtes Kapital kumuliert	882.082.316	

Soll-Ist-Vergleich seit Emissionsjahr in EUR			
Investitionsphase	Soll	Ist	Erläuterungen
Eigenkapital ohne Agio	750.001.000	441.599.714	Zielvolumen gemäß Verkaufsprospekt vom 25.01.2016
Agio	37.500.000	17.570.636	Ergebnisneutrale Abweichung aufgrund Platzierungsvolumen und Agio-Rabattierungen
Fremdkapital brutto	0	0	Reiner Eigenkapitalfonds
Investitionsvolumen	787.501.000	459.170.350	58,31 %

Bewirtschaftungsphase	Berichtsjahr 2020		Seit Emission, kumuliert, inkl. Berichtsjahr		Ziel-erreichung	Erläuterungen
	Soll ⁴	Ist ⁵	Soll ⁴	Ist ⁶		
Einnahmen	113.773.543	297.500	411.054.688	33.604.860		
Aufwertungspotenzial/stille Reserven	–	76.403.320	–	124.268.486		Soll-Wert wurde nicht separat ausgewiesen
Sonstige Einnahmen	80.959	3	316.732	11.347		
Summe Einnahmen	113.854.502	76.700.823	411.371.420	157.884.693	65,82 %	Abweichender Platzierungsverlauf
Ausgaben ohne Tilgung	1.521.717	1.353.483	5.942.634	5.269.104		
Sonstige Aufwendungen	0	77.456.964	186	77.530.303		
Eigenkapitalbeschaffungskosten	0	2.029.538	234.752.754	100.737.522		
Summe Ausgaben	1.521.717	80.839.984	240.695.574	183.536.929	130,78 %	Abweichender Platzierungsverlauf
Liquiditätsergebnis	–	(80.542.481)	–	(149.920.722)		
Jahresergebnis unter Berücksichtigung stiller Reserven/ Aufwertungspotenzial	112.332.785	(4.139.161)	170.675.846	(25.652.236)		
Ausschüttungen/Entnahmen	66.170.469	33.101.452	179.211.382	125.723.187	70,15 %	Stichtagsbetrachtung; Entspricht 86,74% bezogen auf gewinnberechtigtes Kapital
Liquiditätsreserve	8.089.855	8.174	–	–		
Stand des Fremdkapitals	–	–	–	–		Reiner Eigenkapitalfonds

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV

Das Ziel des Fonds ist es, attraktive Kapitalrenditen aus Infrastrukturanlagen zu erzielen, die die Grundversorgung, Versorgungseinrichtungen und Institutionen umfassen, von denen das Wachstum und die Entwicklung einer Gemeinschaft abhängig sind, wie beispielsweise Anlagen zur Erzeugung von Energie aus erneuerbaren Quellen wie Wind, Sonne, Biomasse, Erdwärme, Wasserkraft oder Gezeiten („erneuerbare Energie“); aus Infrastrukturanlagen, die von der Öffentlichkeit genutzte Leistungen bereitstellen (ohne erneuerbare Energien), wie Stromerzeugung, -übertragung, -verteilung und -speicherung, Wasser und Abwasser (z.B. Wasserverteilungssysteme, Abwasserleitungen oder zugehörige Behandlungsanlagen) und Abfälle („Versorgungsleistungen“); aus öffentlichen Infrastrukturanlagen für den Transport von Gütern oder Personen, beispielsweise Mautstraßen oder Autobahnen, Straßeninstandhaltungen und/oder -erweiterungen, Brücken, Tunnel, Häfen, Flughäfen, Schleusen oder Schienen („Transport“); aus Infrastrukturanlagen, die soziale Dienste beherbergen, wie Schulen und andere Bildungseinrichtungen, Einrichtungen des Gesundheitswesens und Seniorenheime („soziale Infrastruktur“); sowie aus Infrastrukturanlagen, die der Öffentlichkeit Kommuni-

kationsdienstleistungen bieten, wie Übermittlungsleistungen, Funktürme, Kabelnetzwerke, Datenzentren oder Satelliten („Kommunikation“) oder aus sonstigen Vermögenswerten von sozialem oder wirtschaftlichem Nutzen (die „Infrastrukturanlagen“), und dies mit einer sozial und ökologisch verantwortlichen Anlagestrategie, die auf nachhaltige Geschäftswerte ausgerichtet ist und durch Diversifizierung über mehrere Länder, Geschäftsbereiche, Technologien und Anlageformen die Anlagerisiken reduziert. Der Fonds beabsichtigt in erster Linie Erlöse durch Veräußerungsgewinne zu generieren und nicht durch die Erzielung von laufendem Einkommen. Der Fonds hat sich per 31.12.2020 mittelbar an 3 Biomassekraftwerksprojekten und 3 Solarkraftwerksprojekten auf den Philippinen mit einer Gesamtkapazität von 150 MW und einem Gesamtinvestitionsvolumen von USD 464,8 Mio. sowie 7 Solarkraftwerksprojekten in Indien (in den Regionen Telangana, Maharashtra, Karnataka und Uttar Pradesh) mit einer Gesamtkapazität von 384 MW und einem Gesamtinvestitionsvolumen von USD 255,7 Mio. beteiligt, welche sich in unterschiedlichen Projektstadien befinden. Prognostizierte Ausschüttungen/Entnahmen wurden in voller Höhe geleistet.

Fondsdaten

Fondstyp:
Geschlossener Publikums-AIF
Rechtliche Struktur:
Investmentaktiengesellschaft, SICAV SA
Domizil des Fonds: Luxemburg
Aufsichtsbehörde: CSSF
Auflegungsdatum: 31.03.2018
Schließung: 31.03.2021
Referenzwährung des Fonds: EUR
Risikoklasse (SRI 1-7): 4
KVG/AIFM:
Adepa Asset Management
Investment Manager:
ThomasLloyd Asset Management
Rechtsberater:
Elvinger Hoss Prussen
Steuerberater und Wirtschaftsprüfer:
Deloitte Touche Tohmatsu
Externer Bewerter: Duff & Phelps
Zentraladministrator:
Adepa Asset Management
Depotbank/Verwahrstelle:
Quintet Private Bank

Ratings

Telos: AAA¹
PRI: A+ (Direct & Active Ownership Module: Infrastructure)²

Anteilklassen	Währung	Mindest-anlagesumme ³	ISIN	Ertragsverwendung	Netto-inventarwert 12/2020
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A EUR	EUR	10.000	LU1565397756	Thesaurierend	631,94
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D EUR	EUR	10.000	LU1563396016	Ausschüttend	43,56
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A GBP	GBP	10.000	LU1563395638	Thesaurierend	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D GBP	GBP	10.000	LU1563396107	Ausschüttend	647,43
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A CHF	CHF	10.000	LU1563395711	Thesaurierend	666,00
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D CHF	CHF	10.000	LU1563396289	Ausschüttend	489,45
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A CZK	CZK	300.000	LU1563395802	Thesaurierend	965,97
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D CZK	CZK	300.000	LU1563396362	Ausschüttend	780,81
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A USD	USD	10.000	LU1563395984	Thesaurierend	655,63
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D USD	USD	10.000	LU1563396446	Ausschüttend	716,92
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A JPY	JPY	1.500.000	LU1809132548	Thesaurierend	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D JPY	JPY	1.500.000	LU1809133199	Ausschüttend	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A AUD	AUD	10.000	LU1809132977	Thesaurierend	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D AUD	AUD	10.000	LU1809133439	Ausschüttend	671,21
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A SGD	SGD	10.000	LU1809132621	Thesaurierend	888,21
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D SGD	SGD	10.000	LU1809133355	Ausschüttend	–

ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund (SIIF)

Das Anlageziel des Fonds ist es, ungeachtet der Marktbedingungen attraktive risikoadjustierte Renditen durch die Finanzierung sowie das Halten und Betreiben eines diversifizierten Portfolios hochwertiger nachhaltiger Infrastrukturanlagen zu erwirtschaften, die für seine Investoren regelmäßige Erträge und Kapitalzuwächse generieren. Zur Realisierung dieses Ziels wird der Fonds über Eigen- und Fremdkapitalinstrumente direkt in nicht börsennotierte Infrastrukturanlagen in den Bereichen erneuerbare Energien, Versorgungsunternehmen, Transport, soziale Infrastruktur und Kommunikation mit geografischem Schwerpunkt im asiatisch-pazifischen Raum unter Anwendung sozial verantwortlicher Investitionsprinzipien (Socially Responsible Investment Principles, SRI) investieren und die Investitionsrisiken durch Diversifizierung über Länder, Sektoren, Technologien und Anlagestile hinweg reduzieren. Das aktive Asset-Management verfolgt dabei das Ziel, Cashflows und Projektwerte zu

steigern sowie Wertzuwächse durch gezielte Projektveräußerungen zum günstigsten Zeitpunkt zu realisieren. Durch die Einnahme von zwei „Rollen“ innerhalb der Wertschöpfungskette verfolgt ThomasLloyd zudem einen „dualen Ertragsansatz“, der eine Verbreiterung der Ertragsströme und somit eine Maximierung der Erträge ermöglicht. Der Fonds hat sich per 31.12.2020 mittelbar an 3 Biomassekraftwerksprojekten und 3 Solarkraftwerksprojekten auf den Philippinen mit einer Gesamtkapazität von 150 MW und einem Gesamtinvestitionsvolumen von USD 464,8 Mio. sowie 7 Solarkraftwerksprojekten in Indien (in den Regionen Telangana, Maharashtra, Karnataka und Uttar Pradesh) mit einer Gesamtkapazität von 384 MW und einem Gesamtinvestitionsvolumen von USD 255,7 Mio. beteiligt, welche sich in unterschiedlichen Projektstadien befinden. Prognostizierte Ausschüttungen/Entnahmen wurden in voller Höhe geleistet.

Fondsdaten

Fondstyp: Offener Publikums-AIF
Rechtliche Struktur: Investmentaktiengesellschaft, SICAV SA (UCI Teil II), die dem Verwahrstellsystem der OGAW V-Richtlinie unterliegt
Domizil des Fonds: Luxemburg
Aufsichtsbehörde: CSSF
Auflegungsdatum: 31.01.2018
Referenzwährung des Fonds: EUR
Risikoklasse (SRI 1-7): 4
Mindesthaltedauer: 24 Monate
Kündigungsfrist: 12 Monate
KVG/AIFM: Adepa Asset Management
Investment Manager: ThomasLloyd Asset Management
Rechtsberater: Elvinger Hoss Prussen, Latham & Watkins, Rajah & Tann
Steuerberater und Wirtschaftsprüfer: Deloitte Touche Tohmatsu
Externer Bewerter: Duff & Phelps
Zentraladministrator: Adepa Asset Management
Depotbank/Verwahrstelle: Quintet Private Bank

Ratings

Telos: AAA¹
ÖGUT: +6,5 (sehr gut tauglich)⁴
LuxFLAG: Environment Label
PRI: A+ (Direct & Active Ownership Module: Infrastructure)²

Anteilsklassen	Währung	Mindestanlagesumme ³	ISIN	Ertragsverwendung	Nettoinventarwert 12/2020
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R EUR ACC	EUR	N/A	LU1108653095	Thesaurierend	754,19
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R EUR DIS	EUR	N/A	LU1439435931	Ausschüttend	942,60
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R GBP ACC	GBP	N/A	LU1108669760	Thesaurierend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R GBP DIS	GBP	N/A	LU1859505577	Ausschüttend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R CZK ACC	CZK	N/A	LU1108670180	Thesaurierend	995,12
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R CZK DIS	CZK	N/A	LU1859505650	Ausschüttend	963,61
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R USD ACC	USD	N/A	LU1108670347	Thesaurierend	1.258,95
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R USD DIS	USD	N/A	LU1859505734	Ausschüttend	1.071,86
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R CHF ACC	CHF	N/A	LU1439435428	Thesaurierend	1.023,72
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R CHF DIS	CHF	N/A	LU1859505817	Ausschüttend	977,17
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R SGD ACC	SGD	N/A	LU1439436079	Thesaurierend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R SGD DIS	SGD	N/A	LU1859505908	Ausschüttend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R AUD ACC	AUD	N/A	LU1439436152	Thesaurierend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R AUD DIS	AUD	N/A	LU1859506039	Ausschüttend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R JPY ACC	JPY	N/A	LU1439436236	Thesaurierend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R JPY DIS	JPY	N/A	LU1859506203	Ausschüttend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R RMB ACC	RMB	N/A	LU1439435857	Thesaurierend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R RMB DIS	RMB	N/A	LU1859506385	Ausschüttend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I EUR ACC	EUR	1.000.000	LU1439435774	Thesaurierend	1.042,85
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I EUR DIS	EUR	1.000.000	LU1859506468	Ausschüttend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I USD ACC	USD	1.000.000	LU1439435691	Thesaurierend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I USD DIS	USD	1.000.000	LU1859506542	Ausschüttend	1.079,28
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I CHF ACC	CHF	1.000.000	LU1439436400	Thesaurierend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I CHF DIS	CHF	1.000.000	LU1859506625	Ausschüttend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I GBP ACC	GBP	1.000.000	LU1439436319	Thesaurierend	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I GBP DIS	GBP	1.000.000	LU1859506898	Ausschüttend	–

Anleihen

Überblick 31.12.2020

Name	Status	Emis- sionsjahr	Platziertes Kapital in EUR	Kumulierte Anzahl Investoren/ Transaktio- nen Gegen- partei	Zeichnungs- summe in EUR (Ø)	Stichtags- bezogenes Emissions- kapital in EUR¹	Kumulierte Anzahl Investoren/ Transaktionen Gegenpartei²
Festverzinsliche Anleihen							
CTI 1 D SP EUR³	Zeichnungsphase beendet	2012	21.177.677	907	23.349	3.980.300	243
CTI 1 D EUR³	Zeichnungsphase beendet	2012	27.850.500	1.590	17.516	10.311.000	670
CTI 2 D EUR³	Zeichnungsphase beendet	2012	26.356.000	1.666	15.820	15.183.000	1.015
CTI 2 A CZK⁴	Zeichnungsphase beendet	2015	2.761.797	147	18.788	1.684.164	93
CTI 5 D CZK³	Zeichnungsphase beendet	2015	4.811.780	149	32.294	4.876.172	145
CTI 2 A EUR⁴	Zeichnungsphase beendet	2015	242.714	20	12.136	135.304	10
CTI 5 D EUR³	Zeichnungsphase beendet	2015	2.233.000	67	33.328	2.233.000	67
CTI 2 A CZK⁴	Zeichnungsphase beendet	2016	3.411.108	283	12.053	2.200.706	199
CTI 4 D CZK³	Zeichnungsphase beendet	2016	13.181.139	464	28.408	13.333.640	442
CTI 2 A CZK⁴	Zeichnungsphase beendet	2017	2.994.132	257	11.650	1.938.943	173
CTI 4 D CZK³	Zeichnungsphase beendet	2017	11.359.238	410	27.705	11.359.238	410
CTI 1 D SP USD³	Zeichnungsphase beendet	2017	---	---	---	---	---
THOMASLL. 2,5/28 CHF⁴	Zeichnungsphase beendet	2017	507.189	5	101.438	285.341	4
THOMASLL. 3,75/21 CHF³	Zeichnungsphase beendet	2017	7.225.809	67	107.848	7.194.755	65
THOMASLL. 5,8/2027 CZK⁴	Zeichnungsphase beendet	2018	1.916.613	11	174.238	1.916.613	11
THOMASLL. 7/2027 CZK³	Zeichnungsphase beendet	2018	28.237.739	57	495.399	28.237.739	57
THOMASLL. 2,875/27 EUR⁴	Zeichnungsphase beendet	2018	---	---	---	---	---
THOMASLL. 4,175/27 EUR³	Zeichnungsphase beendet	2018	2.189.000	28	78.179	2.189.000	28
THOMASLL. 3,075/29 EUR³	Zeichenbar	2019	13.889.000	191	72.717	13.889.000	191
THOMASLL. 5,175/29 EUR³	Zeichenbar	2019	16.424.000	167	98.347	16.424.000	167
THOMASLL. 3,075/29 CHF³	Zeichenbar	2019	2.945.766	60	49.096	2.945.766	60
THOMASLL. 4,75/29 CHF³	Zeichnungsphase beendet	2019	2.611.420	69	37.847	2.611.420	69
THOMASLL. 3,075/29 CZK³	Zeichenbar	2019	1.071.911	37	28.971	1.071.911	37
THOMASLL. 5,80/29 CZK³	Zeichnungsphase beendet	2019	1.960.704	13	150.823	1.960.704	13
THOMASLL. 4,75/29 CHF³	Zeichenbar	2020	2.223.661	57	39.012	2.223.661	57
THOMASLL. 6,525/30 CZK³	Zeichenbar	2020	2.511.099	35	71.746	2.511.099	35
THOMASLL. 3,075/30 USD³	Zeichenbar	2020	---	---	---	---	---
THOMASLL. 5,625/30 USD³	Zeichenbar	2020	248.411	5	56.882	248.411	5
THOMASLL. 3,075/30 GBP³	Zeichenbar	2020	14.460	1	14.460	14.460	1
THOMASLL. 5,325/30 GBP³	Zeichenbar	2020	11.123	1	11.123	11.123	1
Zwischensumme festverzinsliche Anleihen			201.266.621	6.765	29.751	151.006.469	4.268

Ergebnis im Geschäftsjahr														Gesamtergebnis seit Emission bis 31.12.2020	Zielerreichung Zins-/Rückzahlungen
2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020		
---	---	---	---	---	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	33,75 %	100 %
---	---	---	---	---	4,15 %	4,15 %	4,15 %	4,15 %	4,15 %	4,15 %	4,15 %	4,15 %	4,15 %	37,35 %	100 %
---	---	---	---	---	4,85 %	4,85 %	4,85 %	4,85 %	4,85 %	4,85 %	4,85 %	4,85 %	4,85 %	43,60 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	6,50 %	6,50 %	6,50 %	6,50 %	6,50 %	6,50 %	39,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	9,80 %	9,80 %	9,80 %	9,80 %	9,80 %	9,80 %	58,80 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	6,50 %	6,50 %	6,50 %	6,50 %	6,50 %	6,50 %	39,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	9,80 %	9,80 %	9,80 %	9,80 %	9,80 %	9,80 %	58,80 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	5,80 %	5,80 %	5,80 %	5,80 %	5,80 %	29,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	8,00 %	8,00 %	8,00 %	8,00 %	8,00 %	40,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	5,80 %	5,80 %	5,80 %	5,80 %	23,20 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	7,00 %	7,00 %	7,00 %	7,00 %	28,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	15,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	10,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	15,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	5,80 %	5,80 %	5,80 %	17,40 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	7,00 %	7,00 %	7,00 %	21,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	4,175 %	4,175 %	4,175 %	12,525 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	3,075 %	3,075 %	6,15 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	5,175 %	5,175 %	10,35 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	3,075 %	3,075 %	6,15 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	4,75 %	4,75 %	9,5 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	3,075 %	3,075 %	6,15 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	5,80 %	5,80 %	11,60 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	4,75 %	4,75 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	6,525 %	6,525 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	3,075 %	3,075 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	5,625 %	5,625 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	3,075 %	3,075 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	5,325 %	5,325 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	100 %

Name	Status	Emis- sionsjahr	Platziertes Kapital in EUR	Kumulierte Anzahl Investoren	Zeichnungs- summe in EUR (€)	Stichtags bezogenes Emissions- kapital in EUR¹	Stichtagsbezo- gene Anzahl Investoren²
Inflationsindexierte Anleihen⁵							
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2007	Vollständig zurückgeführt	2007	1.351.048	83	16.278	0	0
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2009/2014	Vollständig zurückgeführt	2009	6.076.700	395	15.384	0	0
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2009/2018	Vollständig zurückgeführt	2009	8.834.922	425	20.788	0	0
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2011/2	Vollständig zurückgeführt	2011	167.000	12	13.917	0	0
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2011/4	Zeichnungsphase beendet	2011	344.000	24	14.333	65.150	8
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2011/8	Zeichnungsphase beendet	2011	857.000	29	29.552	247.750	16
Cleantech Infrastrukturleihe 2011/2	Vollständig zurückgeführt	2011	404.000	42	9.619	0	0
Cleantech Infrastrukturleihe 2011/4	Zeichnungsphase beendet	2011	701.000	43	16.302	26.850	6
Cleantech Infrastrukturleihe 2011/8	Zeichnungsphase beendet	2011	1.439.000	68	21.162	743.250	47
Zwischensumme inflationindexierte Anleihen			20.174.670	1.121	17.997	1.083.000	76
Indexgebundene Anleihen							
THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 19/27 EUR (Fortführung des THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 18/27 EUR	Zeichnungsphase beendet	2018	7.126.000	103	69.184	7.126.000	103
THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 19/28 CZK	Zeichnungsphase beendet	2019	511.357	22	23.243	511.357	22
THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 19/28 CHF	Zeichnungsphase beendet	2019	578.596	44	13.150	578.596	44
THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 20/29 EUR	Zeichenbar	2020	3.176.000	82	38.732	3.176.000	82
Zwischensumme indexgebundene Anleihen			11.391.953	251	45.386	11.391.953	251
Gesamtsumme Anleihen			232.833.244	8.137	28.614	163.481.422	4.595

Performance

Über Plan

Auf Plan 100 %

Unter Plan

Ergebnis im Geschäftsjahr														Gesamt- ergebnis seit Emission bis 31.12.2020	Zielerreichung Zins-/Rück- zahlungen
2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020		
7,97 %	7,02 %	5,83 %	7,01 %	7,43 %	6,74 %	5,38 %	4,50 %	4,50 %	5,54 %	---	---	---	---	61,92 %	100 %
---	---	4,83 %	6,01 %	6,43 %	5,74 %	4,38 %	3,50 %	---	---	---	---	---	---	30,89 %	100 %
---	---	5,83 %	7,01 %	7,43 %	6,74 %	5,38 %	4,50 %	4,50 %	5,54 %	5,79 %	5,79 %	---	---	58,51 %	100 %
---	---	---	---	5,68 %	4,99 %	3,63 %	2,75 %	2,75 %	---	---	---	---	---	19,80 %	100 %
---	---	---	---	6,68 %	5,99 %	4,63 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	43,55 %	100 %
---	---	---	---	7,93 %	7,24 %	5,88 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	56,05 %	100 %
---	---	---	---	---	4,99 %	3,63 %	2,75 %	2,75 %	---	---	---	---	---	14,12 %	100 %
---	---	---	---	---	5,99 %	4,63 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	36,87 %	100 %
---	---	---	---	---	7,24 %	5,88 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	48,12 %	100 %
															100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
															100 %

Zusammenfassung

- Die durchschnittliche Zeichnungssumme beträgt über alle Anleihen hinweg 28.614 EUR per 31.12.2020.
- Für alle Anleihen wurden bis 31.12.2020 sämtliche Zinszahlungen prospektkonform und vollständig geleistet.
- Bei allen Anleiheemissionen wurden bis 31.12.2020 sämtliche Rückzahlungen prospektkonform und vollständig geleistet.

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH

Ziel der Gesellschaft ist die Erwirtschaftung attraktiver und nachhaltiger Renditen auf das eingesetzte Kapital bei gleichzeitiger Verfolgung eines sozial und ökologisch verantwortungsvollen Ansatzes. Die Gesellschaft tätigt Direktinvestitionen in sorgfältig ausgewählte, nicht börsennotierte Infrastrukturvermögenswerte in Asien und managt aktiv deren Entwicklung, Bau und Betrieb bis zum Verkauf bzw. zur Veräußerung. Investitionen decken die Bereiche Energie, Versorgungsunternehmen, soziale Infrastruktur, Transport und Telekommunikation ab. Die Gesellschaft verringert ihr Investitionsrisiko durch Diversifizierung über mehrere Regionen, Sektoren, Technologien und Anlagestile hinweg. Die Gesellschaft fokussiert sich dabei auf die Wertsteigerung von Infrastrukturvermögenswerten und beabsichtigt unter Berücksichtigung ihrer Investorenstruktur in erster Linie Erlöse

durch Veräußerungsgewinne zu generieren und nicht durch die Erzielung von laufendem Einkommen. Die Gesellschaft hat sich per 31.12.2020 mittelbar an 3 Biomassekraftwerksprojekten auf den Philippinen mit einer Gesamtkapazität von 70 MW und einem Gesamtinvestitionsvolumen von USD 303,6 Mio., 3 Solarkraftwerksprojekten auf den Philippinen mit einer Gesamtkapazität von 80 MW und einem Gesamtinvestitionsvolumen von USD 161,2 Mio. sowie 7 Solarkraftwerksprojekten in Indien (in den Regionen Telangana, Maharashtra, Karnataka und Uttar Pradesh) mit einer Gesamtkapazität von 384 MW und einem Gesamtinvestitionsvolumen von USD 255,7 Mio. beteiligt, welche sich in unterschiedlichen Projektstadien befinden. Prognostizierte Ausschüttungen/Entnahmen wurden in voller Höhe geleistet.

Gesellschaft

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main,
Deutschland;
Geschäftsführer:
T.U. Michael Sieg

Ratings

Telos: AAA¹
PRI: A+ (Direct & Active Ownership
Module: Infrastructure)²

Beteiligungsdaten

Assetklasse: Infrastruktur
Kategorie: Alternative Investments
Beteiligungsart: stille Beteiligung
Gründungsdatum: 17.01.2011
Bilanzierungswährung: EUR
Mindesterwerbspreis:
200.000 EUR bzw. Äquivalent in
anderen Emissionswährungen

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
(Brutto-)Rendite p.a. ³	2,11 %	12,02 %	26,37 %	14,98 %	24,38 %	10,13 %	30,68 %	51,81 %	13,72 %	46,29 %
(Netto-)Rendite p.a. ⁴	0,14 %	9,17 %	23,92 %	11,51 %	19,49 %	7,05 %	16,97 %	28,43 %	11,96 %	43,65 %
Entsprechende (Netto-)Rendite p.a.										
USD	9,38 %	7,11 %	18,19 %	27,25 %	15,79 %	(3,94) %	2,97 %	33,79 %	13,97 %	39,06 %
CHF	(0,34) %	5,15 %	19,36 %	21,73 %	17,73 %	(3,21) %	14,65 %	30,53 %	11,11 %	39,67 %
GBP	5,82 %	3,83 %	24,87 %	15,99 %	38,33 %	1,63 %	9,35 %	31,38 %	9,09 %	39,64 %
CZK	3,43 %	7,83 %	24,82 %	5,39 %	19,49 %	4,52 %	18,42 %	39,92 %	9,59 %	46,84 %

Die Renditeangaben in der jeweiligen Währung basieren auf der Rendite der Gesellschaft in der Referenzwährung EUR, umgerechnet zum Schlusskurs per 31.12. des jeweiligen Jahres.⁵

Ergebnisse in TEUR

	IFRS							HGB		
	Berichts- jahr	Vorjahre								
		2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Bilanzsumme	385.642	471.252	341.858	270.014	193.195	137.735	102.622	72.330	40.970	7.791
Finanzanlagen	364.672	392.272	176.374	80.450	151.558	106.577	95.449	9.424	8.947	0
Forderungen gegen verbundene und nahestehende Unternehmen	18.751	59.434	149.042	164.541	27.939	15.710	(2.910)	26.806	7.540	2.368
Übrige Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	109	259	5.152	1.151	1.933	599	212	4.603	927	1.543
Zahlungsmittel und -äquivalente	2.109	19.287	11.290	23.873	11.765	14.850	6.818	31.497	23.556	3.880
Einlagen der stillen Gesellschafter ⁶	353.669	366.998	263.414	214.085	159.069	122.313	94.590	58.452	30.665	7.379
Anleihen	134.298	93.943	69.694	45.942	29.172	10.500	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	10.328	10.313	8.755	9.990	4.958	4.929	4.984	13.832	10.265	375
Betriebliche Erträge	(73.467)	12.806	25.177	49.628	15.749	2.603	16.746	20.369	1.235	22
Betriebliche Aufwendungen	(39.184)	(21.646)	(55.661)	(44.688)	(7.709)	(7.406)	(9.252)	(10.890)	(155)	(21)
Hierauf entfallend auf Management-/ Performance-Fee	(7.683)	(9.428)	(5.838)	(5.747)	(6.474)	(2.784)	(9.067)	(8.907)	0	0
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBIT)	(112.651)	(8.840)	(30.484)	4.940	8.040	(4.803)	7.495	11.545	1.829	381
(Ertrag-)Steuern	0	0	0	6	0	(253)	203	(321)	(235)	(21)
Ergebnisbeteiligung der stillen Gesellschafter ⁷	112.651	8.840	30.596	(3.881)	(8.064)	4.712	(10.968)	(11.219)	(1.592)	(347)
Durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital	389.306	330.259	239.059	165.959	132.409	98.599	64.645	39.465	13.315	795
Aufwertungspotenzial	113.200	39.115	87.785	15.227	17.745	11.662	0	0	0	0
(Brutto-)Rendite auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital (ohne Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial) ⁸	(26,96 %)	0,18 %	(10,36 %)	5,80 %	10,98 %	(1,70 %)	30,68 %	51,81 %	13,72 %	46,29 %
(Netto-)Rendite auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital (ohne Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial) ⁹	(28,94 %)	(2,68 %)	(12,80 %)	2,34 %	6,09 %	(4,78 %)	16,97 %	28,43 %	11,96 %	43,65 %
(Brutto-)Rendite auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital ³	2,11 %	12,02 %	26,37 %	14,98 %	24,38 %	10,13 %	30,68 %	51,81 %	13,72 %	46,29 %
(Netto-)Rendite auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital ⁴	0,14 %	9,17 %	23,92 %	11,51 %	19,49 %	7,05 %	16,97 %	28,43 %	11,96 %	43,65 %

Die Gesellschaft hat im Berichtsjahr 2020 gemäß ihrer Investitionsstrategie weitere Investitionen getätigt. Die Einlagen der stillen Gesellschafter betragen per 31.12.2020 353.669 TEUR, emittierte Anleihen belaufen sich auf 134.298 TEUR (in Summe: 487.967 TEUR). Dies entspricht einem Anstieg im Berichtsjahr 2020 von 27.026 TEUR bzw. von 5,86 %. Die Ergebnisbeteiligung der stillen Gesellschafter nach den maßgeblichen Bilanzierungsvorschriften beträgt im Berichtsjahr 2020 -112.651 TEUR. Die Gesellschaft verfügt per 31.12.2020 über zusätzliches Aufwertungspotenzial in Höhe von 113.200 TEUR. Dies entspricht unter Berücksichtigung des Aufwertungspotenzials für 2020 einer (Brutto-)Rendite vor Management- und Performance-Fees von 2,11 %³ und einer (Netto-)Rendite nach Management- und Performance-Fees von 0,14 %⁴ auf das durchschnittlich gewinnberechtigte Kapital

Direktbeteiligungen

Überblick per 31.12.2020

Serie	Status	Emissions-jahr	Platziertes Eigenkapital in EUR ¹⁰	Anzahl Investoren ¹¹	Zeichnungssumme EUR (€)	Entnahme-recht
Direktbeteiligung 05/2014 A EUR	Platzierungsphase beendet	2014	2.950.000	13	226.923	Nein
Direktbeteiligung 11/2014 D CZK	Platzierungsphase beendet	2014	3.088.900	12	257.408	Bis zu 9,8% p.a.
Direktbeteiligung 02/2015 A EUR	Platzierungsphase beendet	2015	1.300.000	2	650.000	Nein
Direktbeteiligung 02/2015 D EUR	Platzierungsphase beendet	2015	1.400.000	7	200.000	Bis zu 9,8% p.a.
Direktbeteiligung 09/2015 A EUR	Platzierungsphase beendet	2015	800.000	4	200.000	Nein
Direktbeteiligung 09/2015 D EUR	Platzierungsphase beendet	2015	800.000	4	200.000	Bis zu 9,8% p.a.
Direktbeteiligung 09/2015 D USD	Platzierungsphase beendet	2015	205.368	1	205.368	Bis zu 9,8% p.a.
Direktbeteiligung 09/2015 A CZK	Platzierungsphase beendet	2015	233.160	1	233.160	Nein
Direktbeteiligung 09/2015 D CZK	Platzierungsphase beendet	2015	910.050	4	227.513	Bis zu 9,8% p.a.
Direktbeteiligung 02/2016 A EUR	Platzierungsphase beendet	2016	9.500.000	38	250.000	Nein
Direktbeteiligung 02/2016 D EUR	Platzierungsphase beendet	2016	17.150.000	68	252.206	Bis zu 9,8% p.a.
Direktbeteiligung 02/2016 A CZK	Platzierungsphase beendet	2016	2.113.200	9	234.800	Nein
Direktbeteiligung 02/2016 D CZK	Platzierungsphase beendet	2016	4.345.800	16	271.613	Bis zu 9,8% p.a.
Direktbeteiligung 02/2016 A CHF	Platzierungsphase beendet	2016	221.975	1	221.975	Nein
Direktbeteiligung 02/2016 D CHF	Platzierungsphase beendet	2016	1.331.850	6	221.975	Bis zu 9,8% p.a.
Direktbeteiligung 02/2016 A USD	Platzierungsphase beendet	2016	349.360	2	174.680	Nein
Direktbeteiligung 02/2016 D USD	Platzierungsphase beendet	2016	2.270.840	5	454.168	Bis zu 9,8% p.a.
Direktbeteiligung 04/2018 A EUR	Platzierungsphase beendet	2018	11.160.000	45	248.000	Nein
Direktbeteiligung 04/2018 D EUR	Platzierungsphase beendet	2018	20.610.000	93	221.613	Bis zu 8,0% p.a.
Direktbeteiligung 04/2018 A USD	Platzierungsphase beendet	2018	1.257.494	5	251.499	Nein
Direktbeteiligung 04/2018 D USD	Platzierungsphase beendet	2018	931.361	3	310.454	Bis zu 8,0% p.a.
Direktbeteiligung 04/2018 A CHF	Platzierungsphase beendet	2018	2.448.619	6	408.103	Nein
Direktbeteiligung 04/2018 D CHF	Platzierungsphase beendet	2018	2.550.788	10	255.079	Bis zu 8,0% p.a.
Direktbeteiligung 04/2018 A CZK	Platzierungsphase beendet	2018	1.258.880	5	251.776	Nein
Direktbeteiligung 04/2018 D CZK	Platzierungsphase beendet	2018	3.439.920	12	286.660	Bis zu 8,0% p.a.
Direktbeteiligung 02/2020 A EUR	In Platzierung	2020	1.700.000	6	283.333	Nein
Direktbeteiligung 02/2020 D EUR	In Platzierung	2020	4.350.000	17	255.882	Bis zu 7,25% p.a.
Direktbeteiligung 02/2020 D CZK	In Platzierung	2020	685.926	3	228.642	Bis zu 7,25% p.a.
Direktbeteiligung 02/2020 A USD	In Platzierung	2020	244.479	1	244.479	Nein
Direktbeteiligung 02/2020 D USD	In Platzierung	2020	493.033	2	246.516	Bis zu 7,25% p.a.
Summe			100.101.003	401	249.628	

Erläuterungen (Fußnoten)

Investitionsstruktur (Seite 5 bis 6)

- (1) Die Gesellschaft investiert direkt und/oder mittelbar in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Infrastrukturprojekten in Asien.
- (2) Die Gesellschaften werden jeweils von Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (u.a. PKF Wulf & Partner, Apogeo Audit) aus dem globalen Netzwerk von PKF International geprüft.
- (3) Die Gesellschaften werden jeweils von Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (u.a. Deloitte Audit) aus dem globalen Netzwerk von Deloitte Touche Tohmatsu geprüft.

Alternative Investments (Seite 10)

- (1) Beim Ausweis der Performance handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung aller von der ThomasLloyd Group seit 2003 initiierten Alternativen Investments (Publikumsfonds, Anleihen, strukturierte Produkte) per 31.12.2020, da nahezu alle berücksichtigten Alternativen Investments keine begrenzte, sondern eine unbegrenzte Laufzeit haben. Somit kann sich die Performance in den Folgejahren noch positiv oder negativ verändern. Für die Ermittlung der Performance der einzelnen Alternativen Investments wurden jeweils die in den Verkaufsprospekten dargestellten Prognosewerte zugrunde gelegt und mit der tatsächlichen Performance abgeglichen. Sofern in den Verkaufsprospekten aufgrund der Investmentstruktur und/oder einer zeitlichen begrenzten Darstellung keine Prognosewerte (mehr) ausgewiesen wurden, dienten definierte Werte (u.a. Fortschreibungen von Vorjahres- und/oder IST-Werten) für die seit 2007 begebenen Anleihen sowie für die seit 2011 emittierten Publikumsfonds bzw. nachfolgend genannte Benchmarks für die zwischen 2003 und 2010 emittierten strukturierten Produkte (Aktien- und anleihenähnlich ausgestaltete Genussrechte/-scheine, aktienähnlich ausgestaltete atypisch stille Beteiligungen, aktienähnlich ausgestaltete Genussrechte/-scheine, anleihenähnlich ausgestaltete Genussrechte/-scheine) als Vergleichsmaßstab zur Ermittlung der Performance. Je nach Art der Investments (aktienähnliche, aktien- und anleihenähnliche sowie anleihenähnliche Genussrechte/-scheine und Beteiligungen) wurden der MSCI World Index, der Deutsche Rentenindex (REXP), der Global Broad Market Index (TRR, EUR) sowie der Bloomberg Commodity Index (BCOM) zu 100 % bzw. bei Multi-Asset-Investments anteilig gewichtet herangezogen. Verglichen wurde die Wertentwicklung der Benchmark mit der Performance des einzelnen Investments seit Auflage bis zum Stichtag 31.12.2020 bzw. dem letzten verfügbaren Datum. Sofern die Zeichnungsphase über mehrere Jahre andauerte, wurde für diesen Zeitraum (volle Jahre) für die Benchmark sowie die Performance ein gewichteter Mittelwert angesetzt. Die Bewertung aller Alternativen Investments wurde wie folgt vorgenommen: Sofern die Performance des einzelnen Alternativen Investments mindestens 2,5 % p.a. unter der Performance der relevanten Prognose/Benchmark im maßgeblichen Zeitraum lag, wurde sie als „unter Plan“ bewertet, zwischen -2,5 % p.a. und +2,5 % p.a. der relevanten Prognose/Benchmark als „auf Plan“ und über +2,5 % p.a. der relevanten Prognose/Benchmark als „über Plan“. Die Grafik zeigt die ermittelte Performance aller Alternativen Investments als gewichtete Stichtagsbetrachtung zum 31.12.2020 auf.

Offene Sachwertfonds (Seite 11 bis 12)

- (1) Entspricht jeweils dem Stand zum Ende der Platzierungsphase.
- (2) Geschlossene „Altfonds“ im Sinne des § 353 Absatz 1 KAGB profitieren von einem vollständigen Bestandsschutz und unterliegen nicht den Vorschriften des KAGB. Das Ende der Zeichnungsfrist (bis zum 21.07.2013) ist auch keine Tatbestandsvoraussetzung für den in § 353 Absatz 1 KAGB vorgesehenen Bestandsschutz.
- (3) Stabilitätsanalyse: Dextro Rating Group Germany.
- (4) Plausibilitätsprüfung: Dextro Rating Group Germany.
- (5) Kumulierte Darstellung der Ergebnisse – gemäß Platzierungsstand per 31.12.2020 (Stichtagsbetrachtung). Die ausgewiesenen offenen Sachwertfonds haben keine begrenzte, sondern eine unbegrenzte Laufzeit. Somit kann sich die Performance in den Folgejahren noch positiv oder negativ verändern.
- (6) Kumulierte Ausschüttungen/Entnahmen aller offenen Sachwertfonds, bezogen auf gewinnberechtigtes Kapital, seit Auflage bis 31.12.2020.
- (7) Kumulierte Darstellung der rechnerisch ermittelten Einnahmen (unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven der jeweiligen Jahre) aller offenen Sachwertfonds zu den Ausschüttungen/Entnahmen an die Gesellschafter seit Auflage bis 31.12.2020. Wenngleich der Standard einen kumulierten Ausweis von Ergebnissen seit Auflage vorsieht, so wird das Aufwertungspotenzial individuell und nach Kündigung/bei Ablauf einmalig im Rahmen der Unternehmenswertbeteiligung ermittelt. Unter Aufwertungspotenzial sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale zu verstehen, welche bekannte Entwicklungen nach dem Bewertungsstichtag bis zum Zeitpunkt der Bilanzaufstellung berücksichtigen und deren Realisierungszeit/-höhe nicht final feststeht bzw. abweichen kann. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung sowie die ausgewiesene Höhe dieser Potenziale.
- (8) Kumulierte Darstellung der getätigten Investitionen aller offenen Sachwertfonds bis 31.12.2020.
- (9) Gewichtete (Netto-)Rendite, bezogen auf das durchschnittlich gewinnberechtigende Kapital aller offenen Sachwertfonds, unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven und ohne Berücksichtigung der Eigenkapitalbeschaffungskosten und Agioerträge (kumuliertes bereinigtes Jahresergebnis).
- (10) Gemäß marktüblicher Vorgehensweise wird nach Vollplatzierung und Rückführung des Eigenkapitals durch Ausschüttungen/Entnahmen die Netto-Rendite auf Basis des ursprünglich platzierten Eigenkapitals (ohne Agio) und nicht länger auf Basis des durchschnittlich gewinnberechtigenden Kapitals, welches sich konzeptionsbedingt durch Ausschüttungen/Entnahmen reduziert hat, ermittelt.
- (11) Kumulierte Betrachtung der (Netto-)Rendite auf durchschnittlich gewinnberechtigendes Kapital aller offenen Sachwertfonds unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven und ohne Berücksichtigung der Eigenkapitalbeschaffungskosten und

Agioerträge aller Jahre (kumuliertes bereinigtes Jahresergebnis) verglichen mit den jeweiligen Soll-Werten (gewichtete Darstellung). Wenngleich der Standard einen kumulierten Ausweis von Ergebnissen seit Auflage vorsieht, so wird das Aufwertungspotenzial individuell und nach Kündigung/bei Ablauf einmalig im Rahmen der Unternehmenswertbeteiligung ermittelt. Der tatsächliche Wert kann deutlich vom kumulierten Wert des Aufwertungspotenzials abweichen und die tatsächliche (Netto-)Rendite beeinflussen. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung sowie die ausgewiesene Höhe dieser Potenziale.

Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (Seite 13)

- (1) Gemäß stillem Beteiligungsvertrag unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven. Unter Aufwertungspotenzial sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale zu verstehen, welche bekannte Entwicklungen nach dem Bewertungsstichtag bis zum Zeitpunkt der Bilanzaufstellung berücksichtigen und deren Realisierungszeit/-höhe nicht final feststeht bzw. abweichen kann. Die Gesellschaft wurde auf keine begrenzte, sondern unbegrenzte Laufzeit errichtet. Der Ausweis ist eine Stichtagsbetrachtung per 31.12.2020. Somit kann sich die Performance in den Folgejahren noch positiv oder negativ verändern.
- (2) (Netto-)Rendite auf Eigenkapital ohne Agio unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven und ohne Berücksichtigung der Eigenkapitalbeschaffungskosten und Agioerträge (bereinigtes Jahresergebnis). Die (Netto-)Rendite 2020 auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital nach handelsrechtlichen Bilanzierungsvorschriften beläuft sich auf 6,87 %. Gemäß marktüblicher Vorgehensweise wird nach Vollplatzierung und Rückführung des Eigenkapitals durch Ausschüttungen/Entnahmen die Netto-Rendite auf Basis des ursprünglich platzierten Eigenkapitals (ohne Agio) und nicht länger auf Basis des durchschnittlich gewinnberechtigten Kapitals, welches sich konzeptionsbedingt durch Ausschüttungen/Entnahmen reduziert hat, ermittelt. Die kumulierte Betrachtung berücksichtigt die bereinigten Jahresergebnisse der einzelnen Jahre und damit auch für jedes Jahr (noch) nicht realisierte Aufwertungspotenziale/stille Reserven. Das Ergebnis kann somit in Abhängigkeit der Realisierung (Zeitpunkt und Höhe) bis zur Beendigung abweichen. Wenngleich der Standard einen kumulierten Ausweis von Ergebnissen seit Auflage vorsieht, so wird das Aufwertungspotenzial isoliert, individuell und nach Kündigung/bei Ablauf einmalig im Rahmen der Unternehmenswertbeteiligung ermittelt. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung von Aufwertungspotenzialen.
- (3) Prozentuale Ausschüttungen/Entnahmen, bezogen auf gewinnberechtigtes Kapital für den Zeitraum 01.01.2012 bis 31.12.2020. Die unterjährigen Vorabausschüttungen betrugen anfänglich 18,00% p.a. und wurden in Übereinstimmung mit §30 des Gesellschaftsvertrages auf 6,00% p.a. festgelegt.
- (4) Gemäß Prognoserechnung Verkaufsprospekt vom 20.01.2011 mit 1. Nachtrag vom 18.04.2011, 2. Nachtrag vom 08.07.2011 und 3. Nachtrag vom 14.09.2012. Da im vorgenannten Verkaufsprospekt keine Soll-Werte für das Berichtsjahr 2020 ausgewiesen werden (Prognoserechnung endet zum 31.12.2014), wurden hilfsweise die Soll-Werte des Jahres 2014 und/oder die gefasster Beschlüsse angesetzt und entsprechend fortgeführt.
- (5) Gemäß Jahresabschluss 2020 der Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG. Aufwertungspotenziale sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale. Sie berücksichtigen in Zeitpunkt und Höhe nicht final feststehende Entwicklungen zwischen Bewertungsstichtag und dem Zeitpunkt der Bilanzaufstellung. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung des ausgewiesenen Wertes.
- (6) Gemäß den Jahresabschlüssen der relevanten Jahre der Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG. Wenngleich der Standard einen kumulierten Ausweis von Ergebnissen seit Auflage vorsieht, so wird das Aufwertungspotenzial isoliert, individuell und nach Kündigung/bei Ablauf einmalig im Rahmen der Unternehmenswertbeteiligung ermittelt. Der tatsächliche Wert kann deutlich vom kumulierten Wert des Aufwertungspotenzials abweichen und die tatsächliche (Netto-)Rendite beeinflussen. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung von Aufwertungspotenzialen.
- (7) Für das Jahr 2020 fließt analog dem Vorjahr abweichend das Eigenkapital ohne Agio in die Berechnung ein.

Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (Seite 14)

- (1) Gemäß stillem Beteiligungsvertrag unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven. Unter Aufwertungspotenzial sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale zu verstehen, welche bekannte Entwicklungen nach dem Bewertungsstichtag bis zum Zeitpunkt der Bilanzaufstellung berücksichtigen und deren Realisierungszeit/-höhe nicht final feststeht bzw. abweichen kann. Die Gesellschaft wurde auf keine begrenzte, sondern unbegrenzte Laufzeit errichtet. Der Ausweis ist eine Stichtagsbetrachtung per 31.12.2020. Somit kann sich die Performance in den Folgejahren noch positiv oder negativ verändern.
- (2) (Netto-)Rendite auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven und ohne Berücksichtigung der Eigenkapitalbeschaffungskosten und Agioerträge (bereinigter Jahresüberschuss). Die (Netto-)Rendite 2020 auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital nach handelsrechtlichen Bilanzierungsvorschriften beläuft sich auf -47,69 %. Die kumulierte Betrachtung berücksichtigt die bereinigten Jahresergebnisse der einzelnen Jahre und damit auch für jedes Jahr (noch) nicht realisierte Aufwertungspotenziale/stille Reserven. Das Ergebnis kann somit in Abhängigkeit der Realisierung (Zeitpunkt und Höhe) bis zur Beendigung abweichen. Wenngleich der Standard einen kumulierten Ausweis von Ergebnissen seit Auflage vorsieht, so wird das Aufwertungspotenzial isoliert, individuell und nach Kündigung/bei Ablauf einmalig im Rahmen der Unternehmenswertbeteiligung ermittelt. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung von Aufwertungspotenzialen.
- (3) Ausschüttungen/Entnahmen sind prognosegemäß ab dem 6. Jahr und bei vollständig eingezahltem Zeichnungsbetrag vorgesehen. Durch Sonderzahlungen erlangten einige Anleger bereits Anspruch auf Ausschüttungen/Entnahmen.
- (4) Nominal gezeichnetes, aber teilweise noch ausstehendes Kommanditkapital.
- (5) Gemäß Prognoserechnung Verkaufsprospekt vom 25.10.2011 mit 1. Nachtrag vom 14.09.2012 und 2. Nachtrag vom 15.01.2014 und 3. Nachtrag vom 05.02.2016, wobei stets die aktuellste Fassung als Grundlage diene. Für vergangene Jahre wurden folglich IST-Werte herangezogen. Da im vorgenannten Verkaufsprospekt keine Soll-Werte für das Berichtsjahr 2020 ausgewiesen werden (Prognoserechnung endet zum 31.12.2018), wurden hilfsweise die Soll-Werte des Jahres 2018 und/oder die gefasster Beschlüsse angesetzt und entsprechend fortgeführt.

- (6) Gemäß Jahresabschluss 2020 der Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG. Aufwertungspotenziale sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale. Sie berücksichtigen in Zeitpunkt und Höhe nicht final feststehende Entwicklungen zwischen Bewertungsstichtag und dem Zeitpunkt der Bilanzaufstellung. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung des ausgewiesenen Wertes.
- (7) Gemäß den Jahresabschlüssen der relevanten Jahre der Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG. Wenngleich der Standard einen kumulierten Ausweis von Ergebnissen seit Auflage vorsieht, so wird das Aufwertungspotenzial isoliert, individuell und nach Kündigung/bei Ablauf einmalig im Rahmen der Unternehmenswertbeteiligung ermittelt. Der tatsächliche Wert kann deutlich vom kumulierten Werten des Aufwertungspotenzials abweichen und die tatsächliche (Netto-)Rendite beeinflussen. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung von Aufwertungspotenzialen.

Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (Seite 15)

- (1) Gemäß stillem Beteiligungsvertrag unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven. Unter Aufwertungspotenzial sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale zu verstehen, welche bekannte Entwicklungen nach dem Bewertungsstichtag bis zum Zeitpunkt der Bilanzaufstellung berücksichtigen und deren Realisierungszeit/-höhe nicht final feststeht bzw. abweichen kann. Die Gesellschaft wurde auf keine begrenzte, sondern unbegrenzte Laufzeit errichtet. Der Ausweis ist eine Stichtagsbetrachtung per 31.12.2020. Somit kann sich die Performance in den Folgejahren noch positiv oder negativ verändern²
- (2) (Netto-)Rendite auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven und ohne Berücksichtigung der Eigenkapitalbeschaffungskosten und Agioerträge (bereinigter Jahresüberschuss). Die (Netto-)Rendite 2020 auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital nach handelsrechtlichen Bilanzierungsvorschriften beläuft sich auf -30,51 %. Die kumulierte Betrachtung berücksichtigt die bereinigten Jahresergebnisse der einzelnen Jahre und damit auch für jedes Jahr (noch) nicht realisierte Aufwertungspotenziale/stille Reserven. Das Ergebnis kann somit in Abhängigkeit der Realisierung (Zeitpunkt und Höhe) bis zur Beendigung abweichen. Wenngleich der Standard einen kumulierten Ausweis von Ergebnissen seit Auflage vorsieht, so wird das Aufwertungspotenzial isoliert, individuell und nach Kündigung/bei Ablauf einmalig im Rahmen der Unternehmenswertbeteiligung ermittelt. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung von Aufwertungspotenzialen.
- (3) Prozentuale Ausschüttungen/Entnahmen, bezogen auf gewinnberechtigtes Kapital für den Zeitraum 01.01.2013 bis 31.12.2020.
- (4) Gemäß Prognoserechnung Verkaufsprospekt vom 06.11.2012 mit 1. Nachtrag vom 28.04.2014 und mit 2. Nachtrag vom 15.02.2016, wobei stets die aktuellste Fassung als Grundlage diene. Für vergangene Jahre wurden folglich IST-Werte herangezogen. Da im vorgenannten Verkaufsprospekt keine Soll-Werte für das Berichtsjahr 2020 ausgewiesen werden (Prognoserechnung endet zum 31.12.2018), wurden hilfsweise die Soll-Werte des Jahres 2018 und/oder die gefassten Beschlüsse angesetzt und entsprechend fortgeführt.
- (5) Gemäß Jahresabschluss 2020 der Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG. Aufwertungspotenziale sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale. Sie berücksichtigen in Zeitpunkt und Höhe nicht final feststehende Entwicklungen zwischen Bewertungsstichtag und dem Zeitpunkt der Bilanzaufstellung. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung des ausgewiesenen Wertes.
- (6) Gemäß den Jahresabschlüssen der relevanten Jahre der Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG. Wenngleich der Standard einen kumulierten Ausweis von Ergebnissen seit Auflage vorsieht, so wird das Aufwertungspotenzial isoliert, individuell und nach Kündigung/bei Ablauf einmalig im Rahmen der Unternehmenswertbeteiligung ermittelt. Der tatsächliche Wert kann deutlich vom kumulierten Werten des Aufwertungspotenzials abweichen und die tatsächliche (Netto-)Rendite beeinflussen. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung von Aufwertungspotenzialen.

Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (Seite 16)

- (1) Gemäß stillem Beteiligungsvertrag unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven. Unter Aufwertungspotenzial sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale zu verstehen, welche bekannte Entwicklungen nach dem Bewertungsstichtag bis zum Zeitpunkt der Bilanzaufstellung berücksichtigen und deren Realisierungszeit/-höhe nicht final feststeht bzw. abweichen kann. Die Gesellschaft wurde auf keine begrenzte, sondern unbegrenzte Laufzeit errichtet. Der Ausweis ist eine Stichtagsbetrachtung per 31.12.2020. Somit kann sich die Performance in den Folgejahren noch positiv oder negativ verändern.
- (2) (Netto-)Rendite auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial/stillen Reserven und ohne Berücksichtigung der Eigenkapitalbeschaffungskosten und Agioerträge (bereinigtes Jahresergebnis). Die (Netto-)Rendite 2020 auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital nach handelsrechtlichen Bilanzierungsvorschriften beläuft sich auf -30,78 %. Die kumulierte Betrachtung berücksichtigt die bereinigten Jahresergebnisse der einzelnen Jahre und damit auch für jedes Jahr (noch) nicht realisierte Aufwertungspotenziale/stille Reserven. Das Ergebnis kann somit in Abhängigkeit der Realisierung (Zeitpunkt und Höhe) bis zur Beendigung abweichen. Wenngleich der Standard einen kumulierten Ausweis von Ergebnissen seit Auflage vorsieht, so wird das Aufwertungspotenzial isoliert, individuell und nach Kündigung/bei Ablauf einmalig im Rahmen der Unternehmenswertbeteiligung ermittelt. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung von Aufwertungspotenzialen.
- (3) Prozentuale Ausschüttungen/Entnahmen, bezogen auf gewinnberechtigtes Kapital für den Zeitraum 01.01.2013 bis 31.12.2020.
- (4) Gemäß Prognoserechnung Verkaufsprospekt vom 05.03.2013 mit 1. Nachtrag vom 14.04.2014 und mit 2. Nachtrag vom 25.01.2016, wobei stets die aktuellste Fassung als Grundlage diene. Für vergangene Jahre wurden folglich IST-Werte herangezogen. Da im vorgenannten Verkaufsprospekt keine Soll-Werte für das Berichtsjahr 2020 ausgewiesen werden (Prognoserechnung endet zum 31.12.2018), wurden hilfsweise die Soll-Werte des Jahres 2018 und/oder die gefassten Beschlüsse angesetzt und entsprechend fortgeführt.
- (5) Gemäß Jahresabschluss 2020 der Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG. Aufwertungspotenziale sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale. Sie berücksichtigen in Zeitpunkt und Höhe nicht final feststehende Entwicklungen zwischen Bewertungsstichtag und dem Zeitpunkt der Bilanzaufstellung. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung des ausgewiesenen Wertes.

schen Bewertungsstichtag und dem Zeitpunkt der Bilanzaufstellung. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung des ausgewiesenen Wertes.

- (6) Gemäß den Jahresabschlüssen der relevanten Jahre der Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG. Wenngleich der Standard einen kumulierten Ausweis von Ergebnissen seit Auflage vorsieht, so wird das Aufwertungspotenzial isoliert, individuell und nach Kündigung/bei Ablauf einmalig im Rahmen der Unternehmenswertbeteiligung ermittelt. Der tatsächliche Wert kann deutlich vom kumulierten Werten des Aufwertungspotenzials abweichen und die tatsächliche (Netto-)Rendite beeinflussen. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung von Aufwertungspotenzialen.

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV, ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund (Seite 17 bis 18)

- (1) Investmentprozess-Rating.
- (2) PRI Assessment Report 2020 ThomasLloyd Group.
- (3) Der Mindestzeichnungsbetrag kann je nach Land und Anlegertyp von den dargestellten Beträgen abweichen.
- (4) Nachhaltigkeitsgutachten ThomasLloyd SICAV-Sustainable Infrastructure Income Fund.

Anleihen (Seite 19 bis 22)

- (1) Gezeichnetes, eingezahltes und ungekündigtes Kapital (Nominalwert).
- (2) Anzahl Investoren/Transaktionen Gegenpartei mit Vertragsstatus „aktiv“/„ruhend“.
- (3) Die bei „Ergebnis im Geschäftsjahr“ ausgewiesenen Werte setzen sich aus den für das jeweilige Geschäftsjahr gezahlten Zinsen (brutto) zusammen. Bei den bei „Gesamtergebnis seit Emission bis 31.12.2020“ ausgewiesenen Werten handelt es sich um eine kumulierte Renditeberechnung der Ergebnisse im Geschäftsjahr seit Emission bis 31.12.2020. Die ausgewiesenen Werte basieren grundsätzlich auf den aufgestellten und/oder geprüften und festgestellten Jahresabschlüssen der Emissionsgesellschaft. Angenommener Anlagezeitraum für die Renditeberechnung ist jeweils das volle Geschäftsjahr.
- (4) Die bei „Ergebnis im Geschäftsjahr“ ausgewiesenen Werte setzen sich aus den für das jeweilige Geschäftsjahr gezahlten Zinsen (brutto) bzw. der Wertentwicklung (Zero-Bond) zusammen. Bei den bei „Gesamtergebnis seit Emission bis 31.12.2020“ ausgewiesenen Werten handelt es sich um eine kumulierte Renditeberechnung der Ergebnisse im Geschäftsjahr seit Emission bis 31.12.2019. Die ausgewiesenen Werte basieren grundsätzlich auf den aufgestellten und/oder geprüften und festgestellten Jahresabschlüssen der Emissionsgesellschaft. Angenommener Anlagezeitraum für die Renditeberechnung ist jeweils das volle Geschäftsjahr.
- (5) Die bei „Ergebnis im Geschäftsjahr“ ausgewiesenen Werte setzen sich aus den für das jeweilige Geschäftsjahr gezahlten Zinsen (brutto) und der Veränderung des Rückzahlungsbetrags der Anleihe aufgrund der Inflationsindexierung zusammen. Bei den bei „Gesamtergebnis seit Emission bis 31.12.2020“ ausgewiesenen Werten handelt es sich um eine kumulierte Renditeberechnung der Ergebnisse im Geschäftsjahr seit Emission bis 31.12.2020. Die ausgewiesenen Werte basieren grundsätzlich auf den aufgestellten und/oder geprüften und festgestellten Jahresabschlüssen der Emissionsgesellschaft. Angenommener Anlagezeitraum für die Renditeberechnung ist jeweils das volle Geschäftsjahr. Die unter „platziertes Kapital in EUR“ sowie „Emissionskapital in EUR per 31.12.2020“ ausgewiesenen Werte berücksichtigen keine Inflationsindexierung und stellen „Nominalwertbetrachtungen“ dar.

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH (Seite 23 bis 25)

- (1) Investmentprozess-Rating.
- (2) PRI Assessment Report 2020 ThomasLloyd Group.
- (3) (Brutto-)Rendite auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital nach den maßgeblichen Bilanzierungsvorschriften unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial und ohne Berücksichtigung der Management-/Performance-Fees und Steuern. Aufwertungspotenziale sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale. Sie berücksichtigen in Zeitpunkt und Höhe nicht final feststehende Entwicklungen zwischen Bewertungsstichtag und dem Zeitpunkt der Bilanzaufstellung. Aufwertungspotenziale der einzelnen Jahre sowie die Jahresergebnisse sind isoliert zu betrachten und können nicht kumuliert werden. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung des ausgewiesenen Wertes.
- (4) (Netto-)Rendite auf durchschnittlich gewinnberechtigtes Kapital nach den maßgeblichen Bilanzierungsvorschriften unter Berücksichtigung von Aufwertungspotenzial. Aufwertungspotenziale sind (noch) nicht realisierte Wertsteigerungspotenziale. Sie berücksichtigen in Zeitpunkt und Höhe nicht final feststehende Entwicklungen zwischen Bewertungsstichtag und dem Zeitpunkt der Bilanzaufstellung. Aufwertungspotenziale der einzelnen Jahre sowie die Jahresergebnisse sind isoliert zu betrachten und können nicht kumuliert werden. Es besteht weder eine Garantie noch ein Anspruch auf die Realisierung des ausgewiesenen Wertes.
- (5) Wechselkurs per 31.12.2020 i) USD/EUR 0,81493, ii) CZK/EUR 0,038107, iii) CHF/EUR 0,925754.
- (6) Die stillen Einlagen wurden von den offenen Sachwertfonds sowie den Direktbeteiligungen geleistet.
- (7) Der ausgewiesene Wert entspricht der rechnerischen Teilgewinnabführung nach den maßgeblichen Bilanzierungsvorschriften an die stillen Gesellschafter aus Sicht der Gesellschaft.
- (8) Der ausgewiesene Wert entspricht der rechnerischen Teilgewinnabführung nach den maßgeblichen Bilanzierungsvorschriften an die stillen Gesellschafter zuzüglich der Management-/Performance-Fees und Steuern dividiert durch das durchschnittlich gewinnberechtigte Kapital.
- (9) Der ausgewiesene Wert entspricht der rechnerischen Teilgewinnabführung an die stillen Gesellschafter nach den maßgeblichen Bilanzierungsvorschriften dividiert durch das durchschnittlich gewinnberechtigte Kapital.
- (10) Gezeichnetes, eingezahltes und ungekündigtes Kapital (Nominalwert).
- (11) Anzahl Investoren mit Vertragsstatus „aktiv“/„ruhend“.

Bescheinigung des Wirtschaftsprüfers zur Leistungsbilanz 2020

Wir haben die Leistungsbilanz 2020 der ThomasLloyd Group, konkret der ThomasLloyd SICAV, der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV, alle Luxemburg, der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH, der Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI20) , Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI VARIO D), Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 5 D), Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 9 D), der Cleantech Infrastruktur GmbH, alle Frankfurt a. M., der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure (Czech) a. s., Prag, der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure (Liechtenstein) AG, Liechtenstein, zum 31. Dezember 2020, einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Die Aufstellung der Leistungsbilanz 2020 und der dieser zugrundeliegenden Ausgangsunterlagen liegt in der Verantwortung der jeweiligen o. g. Gesellschaften. Sie sind die jeweiligen gesetzlichen Vertreter der in die Leistungsbilanz 2020 einbezogenen Investments.

Auftragsgemäß haben wir im Rahmen der prüferischen Durchsicht zu beurteilen gehabt, ob die in der Leistungsbilanz 2020 dargestellten allgemeinen Angaben plausibel sowie die wirtschaftlichen Daten und Ergebnisse der einzelnen von den o. g. Gesellschaften initiierten Investments aus den uns zur Verfügung gestellten Unterlagen vollständig und richtig hergeleitet wurden und ob die Darstellung der Angaben entsprechend den anwendbaren „Leitlinien zur Erstellung von Leistungsbilanzen für geschlossene Fonds“ des bsi Bundesverbandes Sachwerte und Investmentvermögen e. V. (bis 2013 Verband Geschlossene Fonds e.V., VGF und seit 01.01.2018 im ZIA Zentraler Immobilien Ausschuss integriert) in der Fassung vom 27. Juni 2007, zuletzt geändert am 1. April 2009, erfolgt ist. Den Umfang der Durchsicht hat die Auftraggeberin bestimmt.

Eine Prüfung der Ausgangsunterlagen war nicht Gegenstand unseres Auftrages. Im Rahmen unserer Tätigkeit haben wir die Angaben zu den dargestellten Investments, Projekten und Vertragspartnern anhand von Verträgen, Jahresabschlüssen, Geschäftsberichten der einzelnen Gesellschaften oder anderen geeigneten sonstigen Unterlagen mit der Leistungsbilanz 2020 abgestimmt. Die in den Verkaufsprospekten enthaltenen Prognosewerte zu den Einnahmen, den Ergebnissen sowie den geplanten Ausschüttungen haben wir auf deren korrekte Übernahme in die Leistungsbilanz 2020 durchgesehen und mit den uns dargelegten Ausgangsunterlagen abgeglichen. Insoweit aktuelle Prognosen nicht mehr verfügbar waren, wurde das jeweils letzte verfügbare Prognosejahr angesetzt und von uns mit den zur Verfügung gestellten Unterlagen abgestimmt. Nicht Gegenstand unserer Tätigkeit waren werbende Aussagen der Leistungsbilanz 2020, Prognosen des künftigen Geschäftsverlaufs der Investments o. g. Gesellschaften sowie sonstige Aussagen und Platzierungsangaben, die sich auf die Zeit nach dem 31. Dezember 2020 beziehen.

Wir haben unsere prüferische Durchsicht unter sinngemäßer Anwendung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten Grundsätze für die prüferische Durchsicht von Abschlüssen vorgenommen. Danach ist die prüferische Durchsicht so zu planen, dass der Wirtschaftsprüfer nach kritischer Würdigung mit einer gewissen Sicherheit ausschließen kann, dass die vorgelegte Leistungsbilanz 2020 wesentliche Fehler enthält. Die Nachweise für die Angaben in der Leistungsbilanz 2020 wurden überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Unsere prüferische Durchsicht hat zu keinen Einwendungen geführt.

Die Leistungsbilanz 2020 wurde entsprechend den anwendbaren „Leitlinien zur Erstellung von Leistungsbilanzen für geschlossene Fonds“ des bsi Bundesverbandes Sachwerte und Investmentvermögen e.V. (bis 2013 Verband Geschlossene Fonds e.V., VGF und seit 01.01.2018 im ZIA Zentraler Immobilien Ausschuss integriert) in der Fassung vom 27. Juni 2007, zuletzt geändert am 1. April 2009, erstellt. Sämtliche in der Leistungsbilanz 2020 dargestellten allgemeinen Angaben sowie sämtliche wirtschaftlichen Daten und Ergebnisse der einzelnen von den o. g. Gesellschaften initiierten Investments wurden aus den uns zur Verfügung gestellten Ausgangsunterlagen vollständig und richtig hergeleitet.

München, 14. Juli 2022

Vistra GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Peter Lenz
Wirtschaftsprüfer



Joachim Buchau
Wirtschaftsprüfer
Steuerberater

Ermittlungsgrundsätze

Die Leistungsbilanz 2020 dokumentiert die von der ThomasLloyd Group initiierten Alternativen Investments, konkret alle bis zum 31.12.2020 aufgelegten Publikumsfonds (offene Sachwertfonds, geschlossene AIFs, offene AIFs), Anleihen (festverzinsliche, inflationsindexierte und indexgebundene) sowie strukturierten Produkte (Direktbeteiligungen). Angeboten wurden die Publikumsfonds von der Cleantech Management GmbH, Frankfurt am Main (seit ihrem Start des deutschen Emissionsgeschäfts im Jahr 2011 offene Sachwertfonds), der ThomasLloyd SICAV, Luxemburg (seit 2014 offene AIFs) sowie der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV, Luxemburg (seit 2017 geschlossene AIFs), die Anleihen von der Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure (Czech) a.s., Prag, der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure (Liechtenstein) AG, Liechtenstein und die strukturierten Produkte von der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH, Frankfurt am Main (seit 2011 diverse Direktbeteiligungen).

Der Schwerpunkt der Leistungsbilanz 2020 liegt wie schon in den Vorjahren auf den in Deutschland initiierten offenen Sachwertfonds, sodass für die Erstellung und Ermittlung der ausgewiesenen Werte die „Leitlinien zur Erstellung von Leistungsbilanzen für geschlossene Fonds“ des „bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V.“ (bis 2013 Verband Geschlossene Fonds e.V., VGF und seit 01.01.2018 im ZIA Zentraler Immobilien Ausschuss integriert) in der Fassung vom 27. Juni 2007, zuletzt geändert am 1. April 2009, Anwendung finden. Die Darstellung der initiierten offenen Sachwertfonds findet daher in der vorgesehenen Detailtiefe statt. Aufgrund der Beteiligungsstruktur der initiierten offenen Sachwertfonds – stille Beteiligung an der ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – ist diese nebst deren wirtschaftlicher Entwicklung ebenfalls dargestellt. Die offenen Publikums-AIFs, ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund sowie die geschlossenen Publikums-AIFs, ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV wurden auszugsweise abgebildet. Stichtag der Betrachtungen ist jeweils der 31. Dezember 2020. Sofern sich die initiierten Publikumsfonds, Anleihen sowie strukturierten Produkte zum Aufstellungsdatum der Leistungsbilanz 2020 weiterhin in der Platzierungsphase befanden, ist dies in den jeweiligen Erläuterungen vermerkt. Um einen Überblick über die von der ThomasLloyd Group initiierten offenen Sachwertfonds zu geben, wurden alle Ergebnisse seit Auflage kumuliert und entsprechend gewichtet dargestellt. Grafische Darstellungen erfolgten zum kumulierten Platzierungsverlauf sowie zur Performance. Darüber hinaus wurde jeder offene Sachwertfonds einzeln dargestellt. Ausgewiesene Angaben zur Eigenkapitalplatzierung, Ist-Zahlen sowie Ergebnisse basieren grundsätzlich auf den jeweiligen Jahresabschlüssen der Gesellschaften, ausgewiesene Soll-Zahlen auf den jeweiligen Verkaufsprospekten, sofern nicht anderweitig in den Erläuterungen ausgewiesen. Die ausgewiesenen Zahlen zur Performance wurden dabei basierend auf dem tatsächlichen Stand, d.h. gemäß dem Platzierungsverlauf sowie dem gewinnberechtigten Kapital, ermittelt. Vorgehensweise und Erläuterungen wurden vorab mit dem Wirtschaftsprüfer plausibilisiert und – sofern notwendig

– explizit gekennzeichnet und auf Seite 24 ff. unter „Erläuterungen“ entsprechend ausgewiesen. Wenngleich die „Leitlinien zur Erstellung von Leistungsbilanzen für geschlossene Fonds“ des „bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V.“ (bis 2013 VGF und seit 01.01.2018 ZIA) in der Fassung vom 27. Juni 2007, zuletzt geändert am 1. April 2009, nicht für die von der ThomasLloyd Group aufgelegten offenen und geschlossenen AIFs, die Anleihen sowie die initiierten strukturierten Produkte (Direktbeteiligungen) Anwendung finden, werden diese der Vollständigkeit halber auf freiwilliger Basis in Kürze dargestellt. Um einen Überblick über alle von der ThomasLloyd Group initiierten Alternative Investments zu geben, wurden diese übersichtlich und nach unterschiedlichen Kriterien dargestellt. Grafische Darstellungen finden sich zudem zum kumulierten Platzierungsverlauf sowie zur Performance.

Abschließend wird festgehalten, dass die Leistungsbilanz 2020, wie bereits im Vorjahr nach den „Leitlinien zur Erstellung von Leistungsbilanzen für geschlossene Fonds“ des „bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V.“ (bis 2013 VGF und seit 01.01.2018 ZIA) in der Fassung vom 27. Juni 2007, zuletzt geändert am 1. April 2009, erstellt und von der Vistra Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, gemäß den Vorgaben in der beigefügten Prüfbescheinigung ohne Einschränkungen bescheinigt wurde. Die Cleantech Management GmbH als Anbieterin der deutschen offenen Sachwertfonds ist Vollmitglied des „bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V.“ (bis 2013 VGF und seit 01.01.2018 ZIA).

Disclaimer

Für die Aktualität der Angaben zu einem späteren Zeitpunkt als dem Aufstellungsdatum sowie für abgebildete Aussagen Dritter wird keine Gewähr übernommen. Eine Reproduktion und Veröffentlichung ist ohne vorherige Erlaubnis nicht gestattet. Die in der Leistungsbilanz 2020 aufgeführten Bilder und Aufzählungen stellen nicht zwingend konkrete Anlageobjekte der dargestellten Investments dar. Es handelt sich teilweise um beispielhafte Darstellungen und Beschreibungen. Die Leistungsbilanz 2020 stellt keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, keine Verkaufsunterlage im Sinne gesetzlicher und/oder behördlicher Vorgaben und ebenfalls keine Anlageberatung dar. Sie sollte nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung verwendet werden. Eine Beteiligung an den jeweiligen Investments kann aufgrund dieser Unterlage nicht erfolgen. Auch sind nicht alle abgebildeten Investments für alle Investorengruppen zugelassen. So sind manche Investments nur (semi-)professionellen oder professionellen Investoren oder nur Investoren in bestimmten Ländern vorbehalten. Rechtliche Hinweise, Angebots-/Länderbeschränkungen sowie allgemeine Risikohinweise zu den in der Leistungsbilanz 2020 aufgeführten Investments sind den jeweiligen Angebotsunterlagen zu entnehmen und nicht Bestandteil der Leistungsbilanz 2020. Aussagen zu früheren Wertentwicklungen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft, sodass hieraus nicht auf zukünftige Erträge geschlossen werden kann. Weitergehende Auskünfte zu den jeweiligen Investments erhalten Sie direkt von der jeweiligen Anbieterin.

Mitgliedschaften und
Selbstverpflichtungen

